

**Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**  
**Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, IČ: 00011789**

## **Výroční zpráva za rok 2012**

**podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů a podle  
zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů**

## VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2012

podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů a podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů (dále jen výroční zpráva) pro emitenty kótovaných cenných papírů.

### **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**

#### **I. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI, STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2012, ŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2012, KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2012 A NÁVRHU NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2012**

#### **II. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY EMITENTA KÓTOVANÉHO CENNÉHO PAPÍRU**

1. Údaje o emitentovi kótovaného cenného papíru
2. Údaje o činnosti
3. Údaje o majetku a finanční situaci
4. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech emitenta
5. Informace dle § 118 odst. 4 písm. b), c), e), j) a odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
6. Prohlášení emitenta
7. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Pozn.: V některých bodech této části výroční zprávy se vyskytuje odkaz na příslušnou část Účetní závěrky ke dni 31.12.2012 nebo odkaz na příslušnou část Konsolidované účetní závěrce ke dni 31.12.2012, které jsou součástí této zprávy, popřípadě odkaz na Zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2012, která je také součástí této zprávy (dále jen Zpráva o vztazích).

#### **III. NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SESTAVENÁ DLE IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU ZA ROK 2012**

#### **IV. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PŘIPRAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU SESTAVENÁ K 31. PROSINCI 2012**

#### **V. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2012**

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**

### **Nekonsolidovaná účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. dubna 2013 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, tj. nekonsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, nekonsolidovaného výkazu o úplném výsledku, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost je odpovědný za sestavení nekonsolidované účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace nekonsolidované účetní závěrky.

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



### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### *Zdůraznění skutečnosti*

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost, že společnost dosáhla za rok 2012 ztráty z provozní činnosti a její krátkodobé závazky k 31. prosinci 2012 převýšily oběžná aktiva. Jak je uvedeno v bodě 2c přílohy nekonsolidované účetní závěrky, společnost eviduje také významnou část krátkodobých obchodních závazků po lhůtě splatnosti. Tato situace, spolu s ostatními skutečnostmi uvedenými v bodě 2c, indikuje existenci významné nejistoty, která by mohla zásadním způsobem zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti je dle vedení společnosti závislý zejména na úspěšném řízení peněžních toků spojených s úvěrovou angažovaností a pracovním kapitálem. Společnosti se podařilo přefinancovat a prodloužit splatnost bankovních úvěrů a řídí pracovní kapitál způsoby uvedenými v bodě 2c. Dále vedení společnosti schválilo rozpočet na rok 2013, který nepředpokládá ukončení činnosti nebo likvidaci společnosti, a klíčové předpoklady použité pro jeho přípravu hodnotí k datu sestavení této nekonsolidované účetní závěrky jako realistické. Zejména z těchto důvodů považuje vedení společnosti předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti použitý při přípravě nekonsolidované účetní závěrky za správný.”

### **Konsolidovaná účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. dubna 2013 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky

a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsmě přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### *Zdůraznění skutečností*

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost, že společnost dosáhla za rok 2012 ztráty z provozní činnosti a její krátkodobé závazky k 31. prosinci 2012 převýšily oběžná aktiva. Jak je uvedeno v bodě 2c přílohy konsolidované účetní závěrky, společnost eviduje také významnou část krátkodobých obchodních závazků po lhůtě splatnosti. Tato situace, spolu s ostatními skutečnostmi uvedenými v bodě 2c, indikuje existenci významné nejistoty, která by mohla zásadním způsobem zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti je dle vedení společnosti závislý zejména na úspěšném řízení peněžních toků spojených s úvěrovou angažovaností a pracovním kapitálem. Společnosti se podařilo přefinancovat a prodloužit splatnost bankovních úvěrů a řídí pracovní kapitál způsoby uvedenými v bodě 2c. Dále vedení společnosti schválilo rozpočet na rok 2013, který nepředpokládá ukončení činnosti nebo likvidaci společnosti, a klíčové předpoklady použité pro jeho přípravu hodnotí k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky jako realistické. Zejména z těchto důvodů považuje vedení společnosti předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti použitý při přípravě konsolidované účetní závěrky za správný.“

#### **Zpráva o vztazích**

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.



Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost za rok končící 31. prosincem 2012 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

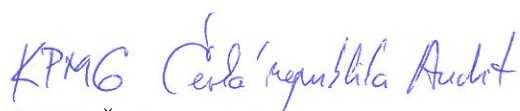
### **Výroční zpráva**

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 30. dubna 2013

  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Oprávnění číslo 71

  
Ing. Karel Charvát  
Partner  
Oprávnění číslo 2032

Dominující událostí roku 2012 bylo pro Skupinu, především pro její mateřskou společnost (Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, dále jen Společnost) dokončení dílčí části procesu refinancování, když 29. června 2012 uzavřela Společnost s třemi bankovními věřiteli Stabilizační smlouvu s platností do 30. června 2017. Tato smlouva definuje dlouhodobé a krátkodobé úvěry a způsob jejich splácení. Uzavření smlouvy bylo pro Společnost i Skupinu důležitým stabilizačním prvkem. Za rok 2012 Společnost splatila úvěry v částce přes 150 mil. Kč. Celkem dosáhla Skupina dalšího snížení úvěrového zatížení o 213 mil. Kč.

V tržbách se Skupině nepodařilo dosáhnout úspěšný rok 2011 především z důvodu nového ochlazení světového trhu daného výrobního sortimentu. Meziroční propad v tržbách Skupiny činil téměř 850 mil. Kč. Společnost dosáhla v roce 2012 tržeb ve výši 4 393 mil. Kč, což je hodnota o 8 % nižší oproti plánu. Společnost vykázala za uplynulý rok ztrátu ve výši 175 mil. Kč a hodnotu ukazatele EBITDA ve výši 118 mil. Kč. Konsolidovaný výsledek celé Skupiny představuje ztrátu 191 mil. Kč při tržbách 5 455 mil. Kč. EBITDA Skupiny činila 258 mil. Kč.

Mezi hlavní příčiny dosaženého záporného hospodářského výsledku patří ukončení smlouvy o výrobě polyesterových pryskyřic s nadnárodním koncernem Reichhold, prodloužení negativní fáze tržního cyklu oboru epoxidových pryskyřic a krátkodobé významné zvýšení ceny glycerinu, hlavní suroviny pro výrobu polotovaru epoxidových pryskyřic Společností patentovaným postupem. Negativně se vyvíjel i trh perchloretylénu, jehož prodej v minulých letech přinášel významnou přidanou hodnotu.

K meziročnímu poklesu tržeb došlo především v oboru pryskyřic (o cca 16 %), v oboru anorganiky pak (o cca 11%). Meziroční pokles zaznamenal i segment spotřební chemie i oleochemie. Přestože se v průběhu sledovaného období nepodařilo v obchodní činnosti navázat na dobré výsledky loňského roku, Skupina si spolu s mateřskou Společností udržela své místo na světovém trhu a získala i některé nové obchodní partnery. Výpadek v oblasti výroby polyesterů se společností podařilo alespoň zčásti nahradit spoluprací s novým americkým partnerem, se kterým dále rozvíjí spolupráci v roce 2013.

Úspěšnost exportní politiky zopakovala Společnost předním umístěním v soutěži Exportér roku 2012. Společnost je největším exportérem v kraji, v dalších třech vyhlášených celostátních kategoriích patřila vždy mezi TOP 15.

Na obchodní činnost měla i nadále pozitivní vliv aktivita Společnosti v environmentální oblasti s pokračující výrobou ekologicky šetrné produkce jako jsou epichlorhydrin z glycerinu či „zelená pryskyřice“.

K lepšímu sledování ekonomických procesů Skupiny přispěla implementace nového podnikového informačního systému Axapta v dceřiných společnostech Infrapol, Oleochem, Spolchemie a Spolpharma.

Společnost zdárně prošla procesem udržovacích auditů certifikátů pro systémy řízení jakosti, ochrany životního prostředí a také systém bezpečnosti a ochrany zdraví.

**I. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti, stavu jejího majetku za rok 2012, řádné účetní závěrce za rok 2012, konsolidované účetní závěrce za rok 2012 a návrhu na rozdělení zisku za rok 2012**

Stejně jako v minulých letech pokračovala Společnost i v roce 2012 v naplňování priorit k dalšímu zlepšování bezpečnosti a omezování dopadů na životní prostředí. Jedním ze základů pro trvale udržitelný rozvoj podniku je i projekt sanace podloží závodu a podzemních vod. Tento projekt úspěšně pokračoval demolicí nevyužitých objektů v areálu Společnosti a následnou úpravou terénu. Se sanačními kroky souvisí také intenzivní příprava konverze membránové elektrolýzy.

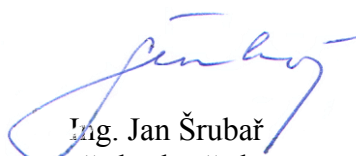
Projekt konverze membránové elektrolýzy, která má používat nejlepší dostupnou technologii v této oblasti, je klíčovým pro budoucí rozvoj Společnosti i Skupiny. Společnost má povolení k provozování stávajícího provozu amalgámové elektrolýzy do 31. prosince 2015. Jednání o financování probíhají. Společnost dosáhla příslibu dotace na výstavbu tohoto provozu v řádu 200 mil. Kč ze Státního fondu pro životní prostředí.

Představenstvo Společnosti se v roce 2012 rozhodlo více akcentovat strategický pohled v řízení společnosti, a proto přistoupilo ke změně organizační struktury, která začala platit v listopadu 2012. Společnost v současnosti řídí dva výkonní ředitelé - výkonný ředitel pro provoz a obchod a výkonný ředitel pro strategii a řízení skupiny. Jim podřízeni odborní ředitelé jsou - výrobní, finanční, obchodní, personální, dodavatelského řetězce a ředitel pro projekty.

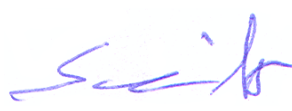
Představenstvo Společnosti přezkoumalo roční účetní závěrku Společnosti a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2012 a navrhuje valné hromadě tyto závěrky schválit.

Představenstvo předkládá valné hromadě Společnosti ke schválení návrh na rozdělení zisku za rok 2012 následovně: ztrátu roku 2012 ve výši 174 560 tis. Kč ponechat v neuhrazených ztrátách minulých let.

V Ústí nad Labem dne 30. dubna 2013



Ing. Jan Šrubař  
předseda představenstva



Ing. Jan Schmidt  
místopředseda představenstva



## 1. Údaje o emitentovi kótovaného cenného papíru

### Základní údaje o emitentovi

|                              |                                                          |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Obchodní firma:              | Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost  |
| Sídlo:                       | Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32            |
| Identifikační číslo:         | 00011789                                                 |
| Datum založení:              | 31. 12. 1990                                             |
| Internetová adresa emitenta: | <a href="http://www.spolchemie.cz">www.spolchemie.cz</a> |

Akciová společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu (dále „Emitent“ nebo „Společnost“) byla založena jednorázově dle zakladatelského plánu Ministerstva průmyslu České republiky ve smyslu zákona č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech a zákona číslo 111/1990 Sb., o státním podniku jako akciová společnost.

Emitent je veden v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47. Emitent nemá zřízenou organizační složku v zahraničí.

Struktura vlastního kapitálu emitenta je popsána v bodu 12 přílohy k účetní závěrce.

Emitent není stranou žádné smlouvy, která by mohla nabýt účinnosti, změnit se nebo zaniknout v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

Emitent neumožňuje žádným osobám žádným způsobem zvýhodnění při nabývání akcií Společnosti.

Emitent nevydal žádné cenné papíry, se kterými by byla spojena zvláštní práva.

Emitent neuzavřel žádné smlouvy se členy představenstva nebo zaměstnanci, které by jej zavazovaly k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Emitent podléhá povinnosti ověření účetní závěrky auditorem a povinnosti sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. Na základě požadavků zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů vede Emitent od 1. 1. 2005 účetnictví a sestavuje účetní závěrku i konsolidovanou účetní závěrku podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS).

Do konsolidovaného celku (dále „Skupina“) byly zahrnuty vedle Emitenta tyto společnosti s rozhodujícím vlivem:

**SYNPO, akciová společnost**, se sídlem v Pardubicích, Zelené Předměstí, S. K. Neumanna 1316, PSČ 532 07, IČ 46504711, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové v oddíle B, vložka 627.

**EPISPOL, a.s.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 86, čp. 1930, PSČ 400 01, IČ 25449842, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 1426.

**SPOLCHEMIE, a.s.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 86, čp. 1930, PSČ 400 32, IČ 25006223, zapsaná v obchodním rejstříku Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 899.

**Spolpharma, s.r.o.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01, IČ 27287149, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle C, vložka 22665.

**Oleochem, a.s.**, se sídlem Praha 2, Vinohrady, Anglická 140/20, PSČ 120 00, IČ 28361806, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném rejstříkovým soudem v Praze v oddíle B, vložka 14109.

**INFRASPOL, s.r.o.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 27918131, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle C, vložka 26871.

**CHS Resins, a.s.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 28207866, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 1991.

**SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 29200181, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 2227.

**Usti Infrastructure s.r.o.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Žukovova 100, PSČ 400 03, IČ 24843245, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle C, vložka 30980.

**SPOLCHEMIE N.V.**, se sídlem Haaksbergweg 71, 1101 BR Amsterdam, Nizozemí

**CHS Epi, a.s.**, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 28207882, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 2017.

**SPOLCHEMIE (M) Sdn. Bhd.**, se sídlem C 15-1, level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12 Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur, Malaysia, IČ 785686-T.

**Bakelite Epoxy GmbH**, se sídlem c/o Nörr Stiefenhofer Lutz, Victorplatz 2, 40477 Düsseldorf, Německo.

Hlavním předmětem podnikání emitenta je:

- výroba a dovoz chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako oxidující, extrémně hořlavé, vysoce hořlavé, hořlavé, vysoce toxické, toxické, karcinogenní, mutagenní, toxické pro reprodukci, nebezpečné pro životní prostředí, žíravé, dráždivé, senzibilující a prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické,
- výroba základních chemických látek nepodléhajících živnostem vázaným a koncesovaným,
- prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako hořlavé, zdraví škodlivé, žíravé, dráždivé, senzibilující,
- prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako oxidující, extrémně hořlavé, vysoce hořlavé, karcinogenní, mutagenní, toxické pro reprodukci, nebezpečné pro životní prostředí a další činnosti uvedené v článku 4 stanov společnosti.

Hlavním předmětem podnikání společnosti SYNPO, akciová společnost je výzkum a vývoj v oblasti chemie.

Hlavním předmětem podnikání společnosti EPISPOL, a.s. je výroba chemických látek.

Hlavním předmětem podnikání společnosti Spolpharma, s.r.o. je výroba a dovoz chemických látek a přípravků.

Hlavním předmětem podnikání společnosti Oleochem, a.s. je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Hlavním předmětem podnikání společnosti INFRASPOL, s.r.o. je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, činnost v oblasti požární ochrany a v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci.

Hlavním předmětem podnikání společnosti SPOLCHEMIE, a.s. je výroba chemických látek a chemických přípravků.

Hlavním předmětem podnikání společnosti CHS Resins, a.s. je pronájem nemovitostí.

Hlavním předmětem podnikání společnosti CHS Epi, a.s. je pronájem nemovitostí.

Hlavním předmětem podnikání společnosti SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. je projektová činnost ve výstavbě, provádění staveb, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Hlavním předmětem podnikání společnosti Usti Infrastructure s.r.o. je pronájem nemovitostí, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Společnosti SPOLCHEMIE N.V., SPOLCHEMIE (M) Sdn. Bhd. a Bakelite Epoxy GmbH zatím nevykonávají žádnou činnost.

### Souhrnný popis nemovitostí vlastněných Emitentem

Emitent je vlastníkem rozsáhlého výrobního areálu v katastrálním území Ústí nad Labem v blízkosti centra města a několika málo pozemků mimo tento areál v téže katastrálním území. Souhrnná výměra těchto parcel činí 549 tis. m<sup>2</sup>, z toho zastavěná plocha činí 199 tis. m<sup>2</sup>. Společnost v současné době provádí sanaci tohoto areálu. Sanaci financuje Ministerstvo financí ČR.



V areálu se nachází větší počet budov a staveb, které z velké většiny emitent využívá ke své hlavní činnosti (výroba chemických látek). Menší část nemovitostí emitent pronajímá většinou menším společnostem sídlícím v areálu, jejichž činnost je většinou spojena s činností emitenta.

Významný je pronájem části areálu o výměře 6 tis. m<sup>2</sup> dceřiné společnosti EPISPOL, a.s. a části areálu o výměře 1,4 tis. m<sup>2</sup> společnosti Reichhold CZ, s.r.o.

Dále emitent vlastní pozemkové parcely v katastru obce Chabařovice (výměra 423 tis. m<sup>2</sup>) a menší část pozemků v katastrálním území Tuchomyšl (výměra 3 tis. m<sup>2</sup>) na nichž se nachází bývalá skládka. Společnost ukončila sanaci této skládky.

Emitent je dále vlastníkem pozemků v katastru obce Trmice o celkové výměře 75 tis. m<sup>2</sup>. Tyto pozemky jsou zamýšleny jako případná rezerva pro další rozvoj podniku.

Emitent dále vlastní menší pozemky v katastrálním území Klíše o výměře 79 tis. m<sup>2</sup>. Na těchto pozemcích je umístěn vodojem a podzemní zásobníky na propylen.

Nemovitosti vlastněné emitentem jsou předmětem zástavních práv podle smlouvy o zřízení zástavního práva k podniku viz bod 23 ÚZ.

#### Nejvýznamnější nemovitosti (výměra):

- výroba Epichlorhydrinu z polypropylenu (10 tis. m<sup>2</sup>)
- výroba Epichlorhydrinu z glycerinu (1,8 tis. m<sup>2</sup>)
- výroba základních polyesterů (1,1 tis. m<sup>2</sup>)
- výroba modifikovaných polyesterů (1,2 tis. m<sup>2</sup>)
- výroba podlahovin (1 tis. m<sup>2</sup>)
- objekt šupinování epoxidů (1,2 tis. m<sup>2</sup>)
- dvě výroby monokrystalů (2,9 tis. m<sup>2</sup>)
- objekt elektrolýzy (13,2 tis. m<sup>2</sup>)
- výroba žíravých louhů (5,3 tis. m<sup>2</sup>)
- 5 skladů odbytu (5 tis. m<sup>2</sup>)
- 3 sklady surovin (5,6 tis. m<sup>2</sup>)
- čistírna odpadních vod Epichlorhydrin (0,8 tis. m<sup>2</sup>)
- chemická čistírna odpadních vod (2 tis. m<sup>2</sup>)
- biologická čistírna odpadních vod (1 tis. m<sup>2</sup>)
- železniční vlečka (24,6 tis. m<sup>2</sup>)
- strojní dílny (2,8 tis. m<sup>2</sup>)
- správní budova - kancelářské prostory (1,1 tis. m<sup>2</sup>)
- jídelna (1,5 tis. m<sup>2</sup>)

Nejvýznamnějším strojním vybavením nutným pro činnost Emitenta jsou:

- technologie pro výrobu Epichlorhydrinu (z propylenu)
- technologie pro výrobu Epichlorhydrinu (z glycerinu)
- technologie pro výrobu základních polyesterů
- technologie pro výrobu modifikovaných polyesterů
- technologie pro výrobu podlahovin
- technologie pro šupinování epoxidů
- technologie Elektrolýzy

- technologie pro výrobu žíravých louhů
- technologie pro ztužování louhů
- technologie čistění odpadních vod

Životnost uvedených technologických celků při správné údržbě překračuje řád několika desítek let. Výjimkou je provoz Elektrolýzy, jehož životnost je omezena povolením k provozování této technologie. Společnost plánuje komplexní výměnu této technologie za moderní membránovou technologii.

### Souhrnný popis nemovitostí vlastněných dceřinými společnostmi

#### SYNPO, akciová společnost

Tato dceřiná společnost vlastní v katastrálním území Pardubice areál o rozloze 18 tis. m<sup>2</sup>, zastavěná plocha činí 5 834 m<sup>2</sup> a ostatní plocha - zeleň činí 12,4 tis. m<sup>2</sup>. Areál se nachází v okrajové části města, okolo je bytová zástavba. Tento areál je z větší části využíván pro podnikatelské aktivity společnosti a pouze okrajově jsou některé nepoužívané prostory pronajímány, a to především jako kancelářské prostory.

Mimo hlavní areál vlastní společnost 4 bytové jednotky o celkové rozloze 0,2 tis. m<sup>2</sup>, a to také v katastrálním území Pardubice.

Nejvýznamnější nemovitosti (výměra):

- sklad obalů (0,9 tis. m<sup>2</sup>)
- laboratorní a administrativní budova (1,7 tis. m<sup>2</sup>)
- sklad chemikálií, obchodní oddělení (0,5 tis. m<sup>2</sup>)
- centrum nanovýzkumu – laboratoře (0,5 tis. m<sup>2</sup>)
- zaměstnanecká jídelna (0,4 tis. m<sup>2</sup>)
- sklad hořlavin (0,6 tis. m<sup>2</sup>)

#### EPISPOL, a. s.

Společnost je vlastníkem budov a staveb umístěných ve výrobním areálu emitenta o celkové výměře zastavěné plochy 6 tis. m<sup>2</sup>. Pozemek má společnost pronajatý od mateřské společnosti.

Majetek společnosti je zastaven ve prospěch investičního úvěru od LBBW Bank CZ a.s. (dříve BAWAG Bank CZ a.s.) do výše 600 mil. Kč na výstavbu druhé výrobní nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic.

Nejvýznamnějšími nemovitostmi jsou

- výrobní objekt 1 a 2 – dvě vícepatrové ocelové konstrukce, které jsou osazeny technologií pro výrobu nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic, každá o výměře zastavěné plochy 1 tis. m<sup>2</sup>.
- velín (0,3 tis. m<sup>2</sup>)
- sklady (2,6 tis. m<sup>2</sup>)
- ostatní pomocné stavby (1 tis. m<sup>2</sup>)

Nejvýznamnějším strojním zařízením jsou dva technologické celky, jimiž jsou osazeny vícepatrové ocelové konstrukce. Vzhledem k tomu, že byly pořízeny v letech 2004 a 2007 dá se uvažovat o životnosti přesahující 50 let.

Spolpharma, s.r.o.

Společnost vlastní nemovitý majetek v k. ú. Neředín v obci Olomouc. Jedná se o areál s výrobním objektem pro výrobu kosmetických výrobků a výrobků dentální hygieny, skladovými a manipulačními prostory a administrativním objektem.

Společnost dále podniká v pronajatých prostorách v Ústí nad Labem. Jedná se o objekty pro výrobu pracích prášků.

Převážná většina strojního vybavení společnosti je předmětem leasingu. Jedná se o plnicí a balicí technologii pro kosmetické výrobky a dentální hygienu.

Oleochem, a.s.

Společnost nevlastní žádný významný nemovitý majetek. Podniká v pronajatých prostorách.

Významnou technologií ve vlastnictví společnosti je výroba mastných kyselin. Společnost dále provozuje pronajaté zařízení na výrobu glycerinu.

Usti Infrastructure s.r.o.

Společnost vlastní železniční vlečku ve výrobním areálu v Ústí nad Labem – Střekov.

Společnosti INFRASPOL, s.r.o., SPOLCHEMIE, a.s., CHS Resins, a.s., Bakelite Epoxy GmbH, Spolchemie Electrolysis, a.s., SPOLCHEMIE N.V., CHS Epi, a.s. a SPOLCHEMIE (M) Sdn. Bhd. neměly v hodnocených letech žádný nemovitý majetek.

Údaje o základním kapitálu a o cenných papírech

Společnost má základní kapitál ve výši 1 939 408 tis. Kč, který je plně splacen a je rozdělen na 3 878 816 ks listinných kmenových akcií na majitele o jmenovité hodnotě 500,- Kč/ks.

S účinností od 1. 9. 2009 bylo obnoveno obchodování s akciemi Společnosti na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (ISIN: CZ 0005092858).

Valná hromada společnosti v roce 2007 rozhodla o přeměně zaknihovaných akcií na listinné.

- Dne 3. 10. 2007 byl v obchodním rejstříku proveden zápis ohledně přeměny podoby akcií.
- Dne 10. 12. 2007 zrušilo Středisko cenných papírů registraci emise zaknihovaných akcií Společnosti
- Dne 5. 12. 2007 bylo pozastaveno obchodování s akciemi Společnosti na Burze cenných papírů Praha, a.s.
- Dne 11. 12. 2007 byly akcie vyloučeny z obchodování na RMS (poslední obchodní den 10. 12. 2007).
- Dne 25. 8. 2009 rozhodla Burza cenných papírů Praha, a.s., o obnovení obchodování s akciemi Společnosti s účinností k 1. 9. 2009.

Výměna akcií byla zahájena dne 3. 1. 2008 a potrvá do data konání dražby nevyzvednutých akcií. Výměna akcií je realizována prostřednictvím společnosti Centrum hospodářských informací, a.s., IČ 63999897, na adrese Praha 10, K Botiči 1453/6.

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 7. 7. 2008 rozhodla o výplatě dividendy ze zisku za rok 2007 ve výši 49 831 tis. Kč, tedy 14,117 Kč na 1 akcii. Vzhledem k tomu, že právo na výplatu dividendy se dle Obchodního zákoníku promlčuje v zákonné čtyřleté promlčecí lhůtě, uplynula lhůta k výplatě dividend 30. listopadu 2012. Po promlčení nároku na výplatu byl zůstatek závazku z výplaty dividend ve výši 3 564 tis. Kč odepsán proti vlastnímu kapitálu. Za roky 2008, 2009, 2010 a 2011 nebyla dividendy vyplácena.

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.

K 31. 12. 2012 nebylo Společnosti známo žádné omezení hlasovacích práv spojených s jejími akciemi.

Společnost nemá informace o smlouvách mezi akcionáři, které by mohly mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

Společnost v současné době není stranou smlouvy, která by nabyla účinnosti, změnila se nebo zanikla v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

### Vlastní akcie společnosti

K 31. 12. 2012 ani k 31. 12. 2011 nevlastnila Společnost žádné vlastní akcie.

### Počet akcií umístěných mezi veřejností

Aktuální vlastnická struktura není Společnosti vzhledem ke statutu jejích akcií známa. Vzhledem k prezenci účastníků na řádné valné hromadě Společnosti konané dne 5. listopadu 2012 a skutečnosti, že žádný z akcionářů neoznámil Společnosti zvýšení či snížení podílu na hlasovacích právech, se Společnost domnívá, že je kontrolována společností Via Chem Group, a.s.



### Popis struktury koncernu, účast emitenta na podnikání jiných českých a zahraničních osob

Majoritním akcionářem Spolku pro chemickou a hutní výrobu, je akciová společnost Via Chem Group, a.s., se sídlem Praha 3 - Žižkov, Prokopova 148/15, PSČ 130 00, IČ 26694590 s 62,62 % podílu na hlasovacích právech k 31. 12. 2012. Bližší údaje jsou součástí Zprávy o vztazích.

### Pohyb majetkových účastí emitenta v průběhu roku 2011 a 2012

V roce 2009 rozhodla Společnost jako jediný společník společnosti Spolpharma, s.r.o. o zvýšení základního kapitálu o 5 000 tis. Kč. Společnost se vzdala přednostního práva k účasti na zvýšení základního kapitálu a souhlasila s převzetím závazku k novému vkladu peněžitým vkladem společností Via Chem Group, a.s.

V roce 2011 rozhodla Společnost o zrušení rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu dle předchozího odstavce a zároveň rozhodla o zvýšení základního kapitálu o 5 000 tis. Kč s tím, že využila přednostního práva k účasti na zvýšení základního kapitálu. Toto zvýšení bylo plně splaceno.

V roce 2011 společnost koupila 100% podíl ve společnosti Spolchemie N.V. se sídlem v Nizozemí. Společnost má základní kapitál ve výši 45 tis. EUR. Kupní cena podílu činila 45 tis. EUR.

V roce 2011 společnost koupila 2 000 akcií společnosti Kovoprojekta Electrolysis a.s. v nominální hodnotě 2 000 tis. Kč. Kupní cena činila 2 000 tis. Kč. Tato společnost byla ještě v roce 2011 přejmenována na SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.

V žádné ze společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

V roce 2011 byla Společnosti vyplacena dividendy společností SYNPO, akciová společnost ve výši 5 711 tis. Kč. V roce 2010 Společnost neměla žádný příjem z dividend.

V roce 2012 společnost prodala 88 044 ks akcií společnosti CAMPA AG v insolvenční zůstatkové hodnotě 0 Kč. Kupní cena činila 1 tis. Kč.

V roce 2012 společnost prodala 112 800 ks akcií společnosti STZ, a.s. v konkurzu v zůstatkové hodnotě 0 Kč. Kupní cena činila 1 tis. Kč.

Ostatní informace včetně přehledu jednotlivých majetkových účastí emitenta jsou uvedeny dále v bodu 3 sekce VIII ÚZ. Podrobnější údaje jsou součástí Zprávy o vztazích.

### Následné události

V lednu 2013 nastoupil do funkce ředitele pro projekty RNDr. Alexej Vítek.

### Práva a povinnosti akcionářů

Práva a povinnosti akcionářů jsou upravena v článku 6 stanov společnosti plně v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku.

### Základní rozsah působnosti valné hromady

Do působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem dle § 210 obchodního zákoníku nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 obchodního zákoníku či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- c) rozhodování o vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů dle § 160 obchodního zákoníku
- d) volba a odvolání členů dozorčí rady s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných podle § 200 obchodního zákoníku,
- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní uzávěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,
- f) rozhodování o odměňování členů představenstva a dozorčí rady,
- g) rozhodnutí o kotaci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,
- h) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny a schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- i) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popř. o změně právní formy, nestanoví-li obchodní zákoník, že k danému způsobu přeměny postačí rozhodnutí představenstva společnosti,
- j) schvalování smluv uvedených v § 67a obchodního zákoníku,
- k) schválení ovládací smlouvy podle § 190b obchodního zákoníku, smlouvy o převodu zisku podle § 190a obch. zákoníku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- l) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady

m) jmenování a odvolání členů výboru pro audit

Způsob rozhodování:

Valná hromada je schopná se usnášet, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 40 % základního kapitálu společnosti. Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu. Náhradní valnou hromadu svolává představenstvo společnosti oznámením způsobem uvedeným v článku 42 stanov s tím, že lhůta uvedená v článku 10 odst. 2) stanov se zkracuje na 15 dnů. Oznámení o konání valné hromady musí být uveřejněno nejpozději do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada se musí konat do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. O záležitosti, která nebyla uvedena v oznámeném pořadu jednání, může valná hromada rozhodnout pouze tehdy, jsou-li na ní přítomni všichni akcionáři a jednomyslně souhlasí s projednáním této záležitosti. Každá akcie o jmenovité hodnotě 500,- Kč představuje jeden hlas. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud obchodní zákoník nevyžaduje většinu jinou. Rozhodování na valné hromadě se provádí hlasováním. O jednotlivých záležitostech se hlasuje v hlasovacích kolech. Hlasuje se pomocí hlasovacích lístků. Na jednom hlasovacím lístku (v jednom hlasovacím kole) se hlasuje o všech předložených otázkách na jednotlivých řádcích hlasovacího lístku. K vyhodnocení hlasování lze využít výpočetní techniky. Před zahájením hlasování v jednotlivých záležitostech oznámí předseda valné hromady, jaké obdržel doplňující návrhy k této záležitosti a jak tyto návrhy zní. Hlasuje se nejprve o návrzích předložených představenstvem, popřípadě dozorčí radou. V případě, že nebude schválen návrh představenstva nebo dozorčí rady, hlasuje se o dalších návrzích v pořadí, v jakém byly podány, a to do okamžiku, kdy je návrh schválen.

#### Informace o kodexech řízení a správy společnosti

Společnost v současné době žádný kodex řízení a správy společnosti nedodržuje, neboť jí tuto povinnost příslušné právní předpisy neukládají.

## 2. Údaje o činnosti

Emitent je výrobním podnikem, který vyrábí více než 300 výrobků anorganické chemie, umělých pryskyřic a některých oborů chemických specialit. Tyto výrobky se prodávají především jako polotovary pro další rozmanitá odvětví a nacházejí uplatnění prakticky ve všech oborech průmyslové činnosti. Především je to stavebnictví, strojírenství, elektrotechnika, úpravy vod, potravinářství, farmacie a papírenství.

### Sortiment podle sektorů

Základní anorganické chemikálie:

- hydroxid (louh) sodný a draselný,
- chlornan sodný, kyselina chlorovodíková,
- epichlorhydrin, perchlorethylen, alylchlorid.

Pryskyřice a produkty organické chemie:

- základní a modifikované nízko-, středně- a vysokomolekulární epoxidové pryskyřice a nenasycené polyestery,
- alkydové pryskyřice, kalafunové lakařské pryskyřice,
- systémy pro stavebnictví (podlahoviny, nátěrové systémy, penetrace, adheziva),
- kompozice z pryskyřic pro použití v elektrotechnice a ve spotřebním průmyslu,

### Výzkum a vývoj

Společnost realizuje výzkum a vývoj zejména v oblasti syntetických pryskyřic, používaných pro výrobu kompozitů, elektroizolačních materiálů, adheziv a nátěrových hmot.

### Organizační složky

Emitent nemá organizační složku, která se alespoň 10 % podílí na celkovém obratu nebo výrobě či službách poskytovaných emitentem, se sídlem mimo sídlo emitenta.

### Údaje o soudních sporech

Proti Skupině není veden žádný spor, z kterého by hrozil významný závazek. Běžné závazky ze soudních sporů jsou vykázány v rozvaze.

Provedené investice Skupiny

Investice jsou podrobněji popsány v bodě 1 části 5 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic

Skupina v letech 2009 až 2012 významně utlumila svoji investiční aktivitu s cílem dosáhnout větší finanční stability. Tento útlum se bude týkat i většiny roku 2013, kdy bude Skupina, s výjimkou drobných nutných investic, pouze pokračovat v sanaci podloží závodu, která byla zahájena v roce 2005, a dále připravovat výstavbu nové membránové elektrolýzy a souvisejících investic.

| <u>Název akce</u>                              | <u>Roky realizace</u> | <u>mil. Kč</u> |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| Sanace podloží závodu (financováno MF ČR)      | 2004 – 2018           | 435            |
| Nová membránová elektrolýza a související akce | 2007 – 2015           | 1 024          |

Významné nově zavedené produkty a služby

V roce 2012 nebyly zavedeny žádné nové významné produkty nebo služby.

Informace o politice výzkumu a vývoji nových výrobků nebo postupů

Skupina realizuje každoročně výzkumnou a vývojovou činnost (vynaložené prostředky viz bod 25 přílohy ke konsolidované účetní závěrce). Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje jsou zaměřeny hlavně do oboru syntetických pryskyřic, které považuje za hlavní obor svého podnikání.

Emitent není závislý na patentech a licencích, které by měly zásadní význam pro jeho činnost a ziskovost.

Údaje o tržbách

Jsou uvedeny v bodu 14 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí jsou uvedeny ve Zprávě představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti, která je součástí této zprávy a dále v bodu 27 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.



Údaje o zaměstnancích a pracovně právních vztazích

Společnost si je vědoma, že lidské zdroje jsou jedním z nejdůležitějších faktorů, kterým disponuje. Z tohoto důvodu se neustále snaží zlepšovat motivační systém, který by zaměstnance stimuloval ke stále lepším výkonům.

Společnost dbá také o zdraví svých zaměstnanců, o jejich vzdělávání a osobní rozvoj a o uspokojování sociálních potřeb vyplývajících z kolektivní smlouvy.

Společnost poskytuje svým zaměstnancům některé zaměstnanecké výhody, např. týden dovolené na zotavenou nad rámec základní výměry podle zákoníku práce, příspěvek na penzijní připojištění, závodní stravování či odměnu při odchodu do důchodu.

Společnost dbá na odborný a osobnostní růst svých zaměstnanců a vytváří podmínky pro tento růst. Zaměstnanci se zúčastnili akreditovaných kurzů, seminářů a přednášek vztahujících se k jejich odbornosti.

Společnost pravidelně na začátku roku zpracovává strategii rozvoje zaměstnanců pro celý rok. Tato strategie je rozpracována do dílčích částí formou realizace individuálních a skupinových vzdělávacích akcí, přičemž samotné vzdělávání vychází ze strategie firmy a požadavků zaměstnanců společnosti.

**1. Financování vzdělávání**

Pro vzdělávání a trénink zaměstnanců společnosti byly v roce 2012 naplánovány finanční prostředky v celkové výši 3 650 tis. Kč. Skutečné čerpání ke konci roku dosáhlo částky 1 668 tis. Kč. Celkové výdaje na vzdělávání a trénink představovaly 45,71 % z plánovaného ročního rozpočtu. Úspory bylo dosaženo z důvodu zapojení se do projektu spolufinancovaného z Evropského sociálního fondu a státního rozpočtu ČR „Vzděláváním ke konkurenceschopnosti chemického průmyslu v ČR“. Tento projekt řídí Svaz chemického průmyslu ČR a Spolek pro chemickou a hutní výrobu se do bezplatných vzdělávacích aktivit zapojuje na základě svého členství ve Svazu.

**2. Vzdělání formou dotací**

V roce 2012 byli proškolení pod záštitou SCHP ČR zaměstnanci v následujících oblastech:

- Legislativa v chemickém průmyslu
  - Implementace Nařízení č. 1907/2006 (REACH) a Technical Guidance
  - Hodnocení rizik v chemickém průmyslu
  - Nová legislativa HSE
- Udržitelný rozvoj a společenská odpovědnost podniků CHP
  - Školitelé a ověřovatelé
  - Integrované systémy řízení IRCA EMS
  - Společenská odpovědnost
- Další odborná školení
  - Logistika v chemickém průmyslu
- Interpersonální dovednosti
  - Prezentační a komunikační dovednosti

- Motivace a týmová spolupráce
- Odborné jazykové vzdělávání
  - Manažerská angličtina, obchodní angličtina, chemická terminologie a terminologie pro problematiku REACH

### 3. Jazykové kurzy

V roce 2012 pokračoval motivační systém výuky anglického jazyka formou skupinové a individuální výuky se zaměřením na přípravu složení cambridgské zkoušky úrovně Preliminary English Test (PET), First Certificate in English (FCE) u zaměstnanců, u nichž je jazyková vybavenost nezbytná pro výkon pracovní činnosti. Jazykové vzdělávání bylo realizováno ve spolupráci s jazykovou školou Skřivánek s.r.o., WANGLE SCHOOL s.r.o. a J-SERVICE s.r.o. Skupinové a individuální výuky se zúčastnilo celkem padesát dva zaměstnanců společnosti. Dále byly realizovány kurzy pro zaměstnance zapojené do vzdělávacího projektu Talent management.

### 4. Vzdělávací programy

**Program Talent management**, jenž je určen zaměstnancům, kteří se chtějí dále osobnostně a profesně rozvíjet, probíhal dle plánu po celý rok. Zaměstnanci se zapojili do skupinových interaktivních vzdělávacích aktivit v oblastech soft skills kurzů – rozvoj personálních dovedností pro výkon řídicí funkce či zefektivnění dosavadní práce, motivace a týmová spolupráce a dále komunikační a prezentační dovednosti. Devět zaměstnanců se zúčastnilo půlročního intenzivního tréninku z oblasti koučování. Jednou měsíčně probíhat interaktivní trénink se zaměřením na nácvik prodejních dovedností, řešení konfliktů na pracovišti, stress a time management, vedení porad a vnitropodnikovou komunikaci. Mezi jednotlivými workshopy byly získané dovednosti praktikovány na pracovištích zúčastněných osob. U soft skills kurzů dochází k pravidelnému vyhodnocení vzdělávací aktivity formou dotazníkového šetření vždy po absolvování školení a zároveň tím i zjišťuje zájem účastníků o další témata.

Rok 2012 byl věnován a zaměřen na mistry a předáky směn. Zaměstnanci na těchto pozicích se zúčastnili programu pod názvem **MISTR 2012**. Zaměstnanci byli rozděleni do osmi skupin a každá z nich absolvovala tři půldenní workshopy na následující témata:

- Komunikace, konflikty a stres
- Vedení a řízení lidí, organizace práce a time management
- Pracovní právo

Cílem tréninku bylo prohloubit dovednosti mistrů a dalších zaměstnanců v odborné i osobnostní rovině.

### 5. Průběžné odborné vzdělávání

Průběžné vzdělávání zahrnuje zákonná odborná školení převážně zakončená odbornou zkouškou a následným vydáním osvědčení vzdělávací institucí, která kurz pořádala, anebo prezenční listinou v případě interního lektora. V roce 2012 proběhly kurzy v oblastech školení z vyhlášky 50/78 Sb, malých dopravních vozíků, sváření, obsluhy výtahů, jeřábů a břemen, dále obsluha tlakových, plynových nádob, školení podnikových hasičů, referentů motorových vozidel, BOZP a PO a dalších zákonem stanovených kurzů.

Počty a struktura zaměstnanců emitenta

|                                       | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|------|------|------|
| Evidenční počet zaměstnanců k 31. 12. | 706  | 709  | 741  |
| Průměrný evidenční počet zaměstnanců  | 702  | 737  | 789  |
| Z toho - ženy                         | 128  | 126  | 123  |
| - muži                                | 578  | 583  | 618  |
| Z toho – dělníci                      | 475  | 480  | 514  |
| - technici                            | 231  | 229  | 227  |

Kvalifikační struktura

|                                    | 2012 | 2011 | 2010 |
|------------------------------------|------|------|------|
| VŠ vzdělání                        | 103  | 96   | 90   |
| Střední vzdělání s maturitou a VOŠ | 268  | 273  | 271  |
| Vyučení                            | 284  | 296  | 324  |
| Základní vzdělání                  | 51   | 44   | 56   |

Struktura zaměstnanců emitenta podle výrobních úseků

|            | 2012 | 2011 | 2010 |
|------------|------|------|------|
| Anorganika | 181  | 315  | 312  |
| Pryskyřice | 92   | 83   | 101  |
| Ostatní    | 433  | 311  | 328  |

Evidenční počet zaměstnanců ostatních společností ve skupině

|                            | 2012 | 2011 | 2010 |
|----------------------------|------|------|------|
| EPISPOL, a.s.              | 41   | 43   | 42   |
| SYNPO, akciová společnost  | 124  | 119  | 127  |
| Spolpharma, s.r.o.         | 102  | 141  | 154  |
| Spolchemie, a. s.          | 11   | 0    | 0    |
| Oleochem, a.s.             | 99   | 98   | 86   |
| INFRASPOL, s.r.o.          | 8    | 52   | 85   |
| Usti Infrastructure s.r.o. | 35   | 0    | *    |

**\* Společnost neměla v roce 2010 žádný podíl v této společnosti**

Společnosti CHS Resins, a.s., Bakelite Epoxy GmbH, Spolchemie Electrolysis, a.s., SPOLCHEMIE N.V., CHS Epi, a.s. a SPOLCHEMIE (M) SdnBhd neměly v hodnocených letech žádné zaměstnance.

Vzhledem k podobě akcií není Emitentovi známa výše účasti zaměstnanců na kapitálu Emitenta.

### 3. Údaje o majetku a finanční situaci

#### Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2013

Hospodaření Společnosti v roce 2013:

- tržby na úrovni 4 753 mil. Kč
- odpisy ve výši 159 mil. Kč
- zisk na úrovni - 7 mil. Kč

Hospodaření konsolidovaného celku v roce 2013:

- tržby na úrovni 5 957 mil. Kč
- odpisy ve výši 266 mil. Kč
- zisk na úrovni 46 mil. Kč

Strategie rozvoje:

- koncentrace na přípravu výstavby membránové elektrolýzy

Obchod:

- další rozšiřování portfolia zákazníků v oblasti epoxidových pryskyřic
- pokračování ve strategické spolupráci s významnými výrobci ve výrobních oborech polyesterů, alkydů a epoxidů

Zlepšování ekologických a bezpečnostních parametrů:

- naplňování principů programu „Bezpečný podnik“
- sanace podloží závodu
- rozvoj výrob z obnovitelných zdrojů, zejména v oblasti výroby epoxidových pryskyřic na základě epichlorhydrinu z glycerinu

#### Popis vývoje finanční situace

Viz Zpráva představenstva

#### Faktory, které významně ovlivnily provozní zisk

Viz Zpráva představenstva

#### Významné události v podnikání Emitenta

Viz Zpráva představenstva

#### Přehled změn ve vlastním kapitálu

Je uveden ve výkazu změn vlastního kapitálu v konsolidované i nekonsolidované účetní závěrce.

### Přehled změn v přijatých úvěrech

Viz bod 12 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

### Údaje o zdrojích kapitálu a struktuře financování emitenta

Viz výkaz změn vlastního kapitálu a body 7 až 12 a 20 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

### Informace o omezení využití zdrojů kapitálu

Neexistují žádná omezení zdrojů kapitálu Emitenta.

### Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období

Společnost prohlašuje, že žádné státní, soudní či rozhodčí řízení, které by mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost společnosti nebo jeho skupiny během účetního období, nebylo vedeno.

### Významné smlouvy

Dne 29. června 2012 uzavřela mateřská společnost a Epispol, a.s. Stabilizační smlouvu s třemi bankovními věřiteli s omezením platnosti maximálně do 30. června 2017, kterou byl dokončen proces refinancování. Tato smlouva nastavuje splatnosti jednotlivých úvěrů a podmínky plnění po dobu její platnosti.

### Hlavní rizikové faktory ve finančním řízení společnosti

Skupina v roce 2012 vyvezla 85 % své produkce výrobků (v roce 2011: 87 %). Velkým rizikovým faktorem ve finančním řízení společnosti je kurzové riziko. Skupina využívá přirozené možnosti zajištění kurzového rizika formou zvyšování podílu devizových výdajů. Popis finančních rizik je dále uveden v bodech 19 a 20 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

### Údaje o osobách, ve kterých má emitent přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % vlastního kapitálu emitenta nebo 10 % čistého ročního zisku nebo ztráty emitenta

EPISPOL, a.s.

se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 86, č.p. 1930, IČ 25449842, s hlavním oborem podnikání výroba a dovoz chemických látek a přípravků. Základní kapitál činí 300 000 tis. Kč, výše podílu emitenta činí 90 %.



SYNPO, akciová společnost

se sídlem Pardubice, S.K. Neumanna 1316, IČ 46504711, s hlavním předmětem podnikání výzkum, vývoj a konstrukce v oboru chemie a chemické technologie, chemická výroba mimo jedy, žíraviny, mýdla a kosmetické přípravky a analytické rozborů a hodnocení chemických látek. Základní kapitál činí 51 071 tis. Kč, výše podílu emitenta činí 100%.

Spolpharma, s.r.o.

se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01, IČ 27287149, hlavním předmětem podnikání je výroba a dovoz chemických látek a přípravků. Základní kapitál činí 6 000 tis. Kč, výše podílu emitenta činí 100 %.

SPOLCHEMIE, a.s.

se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930, PSČ 400 32, IČ 25006223, hlavním předmětem podnikání je výroba chemických látek a chemických přípravků. Základní kapitál činí 1 000 tis. Kč, výše podílu emitenta činí 100 %.

Oleochem, a.s.

se sídlem Praha 2, Vinohrady, Anglická 140/20, PSČ 120 00, IČ 28361806, hlavním předmětem podnikání je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Základní kapitál činí 82 000 tis. Kč, výše podílu emitenta činí 100 %.

INFRASPOL, s.r.o.

se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 27918131, hlavním předmětem podnikání je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, činnost v oblasti požární ochrany a v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci. Základní kapitál činí 61 927 tis. Kč, výše podílu emitenta činí 100 %.

CHS Resins, a.s.

se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 28207866, hlavním předmětem podnikání je pronájem nemovitostí. Základní kapitál činí 2 000 tis. Kč, výše podílu emitenta činí 100 %.

Ostatní informace o výše uvedených společnostech jsou uvedeny v bodu 8 přílohy k nekonsolidované účetní závěrce.

### Cenné papíry

Informace o převoditelných cenných papírech v podobě akcií jsou uvedeny v sekci VIII. bod 3 a 4 ÚZ. Kromě těchto vlastní společnost dluhopisy v hodnotě 6 388 tis. Kč. Jedná se o cenné papíry k obchodování.

Podmínky pro převod nebo výměnu všech cenných papírů vlastněných společnostmi nejsou omezeny.

Hospodářský výsledek (zisk, ztráta) po zdanění z běžné činnosti emitenta připadající na jednu akcii a výše dividendy na akcii (v Kč)

|                                                                     | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Hospodářský výsledek po zdanění z běžné činnosti na 1 akcii         | -45,0       | 48,0        |
| Výše dividendy na 1 akcii                                           | 0           | 0           |
| Konsolidovaný hosp. výsledek po zdanění z běžné činnosti na 1 akcii | -50,1       | 18,9        |

Odměny účtované během účetního období statutárním auditorem a ostatními ekonomickými poradci (v tis. Kč):

|                               | Účetní audit |              | Daňové poradenství |             | Audit integrovaného systému řízení<br>ISO 9001, 14001 a 18001 |             |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------|---------------------------------------------------------------|-------------|
|                               | <u>2012</u>  | <u>2011</u>  | <u>2012</u>        | <u>2011</u> | <u>2012</u>                                                   | <u>2011</u> |
| Emitent                       | 2 695        | 2 015        | 813                | 104         | 109                                                           | 101         |
| SYNPO, akciová společnost     | 180          | 407          | 40                 | 0           | 102                                                           | 0           |
| EPISPOL, a.s.                 | 272          | 270          | 57                 | 70          | 0                                                             | 0           |
| SPOLCHEMIE, a.s.              | 44           | 0            | 209                | 0           | 0                                                             | 0           |
| Spolpharma, s.r.o.            | 482          | 312          | 0                  | 95          | 0                                                             | 113         |
| Oleochem, a.s.                | 550          | 480          | 0                  | 116         | 44                                                            | 118         |
| INFRASPOL, s.r.o              | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| CHS Resins, a.s.              | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| Bakelite Epoxy GmbH           | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| SPOLCHEMIE N.V.               | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| SPOLCHEMIE (M) SdnBhd         | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| CHS Epi, a.s.                 | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| Usti Infrastructure s.r.o.    | 0            | 0            | 0                  | 0           | 0                                                             | 0           |
| <b>Celkem</b>                 | <b>4 223</b> | <b>3 484</b> | <b>1 119</b>       | <b>385</b>  | <b>255</b>                                                    | <b>332</b>  |

#### 4. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech emitenta

##### Představenstvo

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| Ing. Jan Šrubař                   | předseda      |
| Ing. Jan Schmidt                  | místopředseda |
| Ing. Mgr. Ivo Hala                | místopředseda |
| Prof. Ing. Bohuslav Doležal, CSc. | člen          |

Stávající funkční období skončí členům orgánu:

Ing. Janu Šrubařovi dne 5. 11. 2017

Ing. Janu Schmidtovi dne 28. 9. 2014

Ing. Mgr. Ivo Halovi dne 5. 11. 2017

Prof. Ing. Bohuslavu Doležalovi, CSc. dne 5. 11. 2017

Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí usnesení je potřeba souhlasu většiny přítomných členů. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda nebo místopředseda představenstva vyvolat usnesení per rollam písemným, dálnopisným nebo faxovým dotazem u všech členů představenstva. Takové usnesení je platné, pokud s usnesením souhlasí všichni členové představenstva. Usnesení per rollam musí být na nejbližším zasedání představenstva zapsáno do zápisu.

##### Změny v představenstvu v průběhu roku 2012

Na základě rozhodnutí valné hromady 5. listopadu 2012 došlo ke změně stanov, podle které se mění počet členů představenstva na pět.

Dne 5. listopadu 2012 byli dozorčí radou společnosti členy představenstva opětovně zvoleni Ing. Jan Šrubař a Prof. Ing. Bohuslav Doležal, CSc. Téhož dne byl dozorčí radou společnosti členem představenstva zvolen rovněž Mgr. Ing. Ivo Hala. Zároveň k tomuto datu došlo k ukončení členství v představenstvu pana PhDr. Paul Antony Yianni a Mgr. Jana Kříčky.

Dne 5. listopadu 2012 byl novým předsedou představenstva zvolen Ing. Jan Šrubař a místopředsedou představenstva byl zvolen Ing. Jan Schmidt.

Podle stanov společnosti jsou členové představenstva voleni dozorčí radou společnosti. Funkční období členů představenstva je 5 let. Opětovná volba člena představenstva je možná. V průběhu funkčního období může být kterýkoliv člen představenstva dozorčí radou odvolán. Člen představenstva může kdykoliv odstoupit ze své funkce v představenstvu.

Údaje o členech představenstva**Ing. Jan Šrubař, nar. 5. 2. 1949**

Vystudoval VŠ zemědělskou, fakultu provozně-ekonomickou v Praze. Je členem statutárních orgánů několika finančních a investičních společností a majitelem a jednatelem společnosti Prague Building Investments s.r.o. V současnosti vykonává funkci předsedy představenstva Společnosti.

**Ing. Jan Schmidt, nar. 26. 8. 1940**

vystudoval ČVUT v Praze, obor automatizace výrobních procesů. V letech 1965-1986 byl zaměstnán ve Sklo Unionu a Spolchemii, od roku 1986 v Investiční bance v Ústí nad Labem. V březnu 1990 byl jako poslanec za Občanské fórum zvolen primátorem města a v této funkci působil až do roku 1994. Mnohé zkušenosti nasbíral jako člen dozorčích orgánů obchodních společností. V současnosti vykonává funkci místopředsedy představenstva Společnosti.

**Ing. Mgr. Ivo Hala, nar. 30. 5. 1974**

vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy Praha a Vysokou školu ekonomickou v Praze. Je zapsán v seznamu advokátů vedeném Českou advokátní komorou. Jeho specializací je zejména právo obchodních společností a obchodněprávní sporná agenda. Díky svému vzdělání dokáže zohlednit nejen právní ale i důležité ekonomické aspekty příslušné transakce. V současnosti vykonává funkci místopředsedy představenstva Společnosti.

**Prof. Ing. Bohuslav Doležal, CSc., nar. 28. 4. 1952**

Je absolventem VŠCHT, specializace analytická a fyzikální chemie. Několik let působil ve funkci ředitele v oblasti farmaceutického průmyslu. V současné době je předsedou dozorčí rady akciové společnosti Via Chem Group, kde současně zastává funkci koordinátora výzkumu a vývoje. Ve Společnosti pracoval jako vedoucí oddělení Inovačního centra do 30.4.2009, v současné době zastává pozici specialisty.

Odměny za výkon funkce členů představenstva činily v roce 2012 celkem 1 280 tis.Kč. Členům představenstva nebyly poskytnuty žádné naturální požitky.

Dozorčí rada

Ing. Martin Procházka  
Ing. Pavel Jiroušek  
JUDr. Petr Sisák  
Ing. Milan Točina

Předseda  
Místopředseda  
Člen  
Člen

Stávající funkční období členům orgánu skončí:

Ing. Martinu Procházkovi dne 14. 3. 2016

Ing. Pavlu Jirouškovi dne 14. 3. 2016

JUDr. Petru Sisákovi dne 5. 11. 2017

Ing. Milanu Točinovi dne 5. 11. 2017

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012

Na základě rozhodnutí valné hromady 5. listopadu 2012 došlo ke změně stanov, podle které se mění počet členů dozorčí rady na šest.

Dne 17.12.2012 zaniklo členství v dozorčí radě panu Ladislavu Lehrovi. Dne 5. 11. 2012 byli zvoleni JUDr. Petr Sisák a Ing. Milan Točina členy dozorčí rady Společnosti.

Dozorčí rada je způsobilá činit rozhodnutí, pokud je na jejím zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje na základě souhlasu většiny přítomných členů. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda nebo místopředseda dozorčí rady vyvolat usnesení per rollam písemným, dálnopisným nebo faxovým dotazem u všech členů dozorčí rady. Takové usnesení je platné, pokud s usnesením souhlasí všichni členové dozorčí rady. Usnesení per rollam musí být na nejbližším zasedání dozorčí rady zapsáno do zápisu.

Funkční období členů dozorčí rady je 5 let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná. V průběhu funkčního období může být kterýkoliv člen dozorčí rady odvolán. Členy dozorčí rady zvolené valnou hromadou může odvolat valná hromada, členy dozorčí rady zvolené zaměstnanci společnosti mohou odvolat zaměstnanci společnosti. Člen dozorčí rady může kdykoliv odstoupit ze své funkce.

Údaje o členech dozorčí rady**Ing. Martin Procházka, nar. 26. 1. 1968**

je absolventem Českého vysokého učení technického, elektrotechnické fakulty v Praze. Do Společnosti nastoupil po ukončení studia v roce 1991, prošel řadou pozic ve finančním úseku (referent-ekonom, asistent finančního ředitele, vedoucí oddělení, vedoucí odboru, manažer, odborný ředitel). Od 1. 7. 2002 do 17. 8. 2009 působil ve funkci generálního ředitele. Ode dne 6.11.2012 zastává pozici Výkonného ředitele pro provoz a obchod ve Společnosti.

**Ing. Pavel Jiroušek, nar. 10. 8. 1970**

Je absolventem ČVUT, oboru Systémové řízení. Od roku 1991 působí jako OSVČ v oblasti organizačně-ekonomického poradenství. Je představitelem statutárních orgánů několika finančních společností a ředitelem společnosti CSS, a. s.

**JUDr. Petr Sisák, nar. 31. 8. 1967**

Vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy. Má bohaté zkušenosti s řídicími funkcemi z několika bankovních ústavů s rozsáhlým přehledem v oblasti bankovního práva a akvizic, v neposlední řadě i z dlouholeté práce v advokacii. Mimo jiné patří mezi jeho specializace oblast práva cenných papírů a insolvenční právo. Ode dne 6. 11. 2012 zastává pozici Výkonného ředitele pro strategii a řízení a řízení skupiny ve Společnosti.

**Ing. Milan Točina, nar. 21. 8. 1957**

Vystudoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Praze. Prošel řadou manažerských pozic v bankovním sektoru a v pojišťovnictví, kterému se aktuálně plně věnuje. Mimo jiné vykonává v současné době funkci předsedy představenstva ve společnosti EGIDA a.s.

Odměny za výkon funkce členů dozorčí rady činily v roce 2012 celkem 860 tis. Kč. Členům dozorčí rady nebyly poskytnuty žádné naturální požitky.

Společnost v současné době nemá zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárního orgánu či změnu stanov společnosti.

Mezi zvláštní pravomoci členů statutárního orgánu patří pravomoc:

1) vykonávat zaměstnavatelská práva, zejména jmenovat a odvolávat generálního ředitele, stanovit jeho působnost a mzdové podmínky, dohlížet na jeho činnost podle stanov; jmenovat a odvolávat vedoucí zaměstnance, jejichž okruh je vymezen v § 27 odst. 5 zákoníku práce a určovat jejich mzdové podmínky.

Údaje o členech vedení

Osobami ve „Vedení společnosti“ se rozumí osoby v manažerských pozicích, které řídí jednotlivé úseky (dle organizační struktury společnosti uvedené v příloze k nekonsolidované účetní závěrce), nikoliv osoby s řídicí pravomocí. Osoby ve Vedení společnosti ale mohou být v některých případech totožné s osobami s řídicí pravomocí, o nichž jsou údaje uvedené již v předchozí části Textové části Výroční zprávy.

Vedení společnosti

|                       |                                                  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|
| JUDr. Petr Sisák      | - Výkonný ředitel pro strategii a řízení skupiny |
| Ing. Martin Procházka | - Výkonný ředitel pro provoz a obchod            |
| Ing. Petr Hetto       | - Personální ředitel                             |
| Ing. Jaromír Florián  | - Finanční ředitel                               |
| Aksel Gorm Jensen     | - Ředitel Dodavatelského řetězce                 |
| Ing. Jan Dlouhý, CSc. | - Výrobní ředitel                                |
| PhDr. Paul Yianni     | - Obchodní ředitel                               |

**JUDr. Petr Sisák, nar. 31. 8. 1967 – viz. údaje o členech dozorčí rady**

**Ing. Martin Procházka, nar. 26. 1. 1968 – viz. údaje o členech dozorčí rady**

**PhDr. Paul Antony Yianni, nar. 16. 1. 1959**

je absolventem University of Reading. Na téže univerzitě úspěšně složil závěrečnou zkoušku z chemie a geologie. Před nástupem do Společnosti byl zaměstnán u firmy Shell Chemicals



ve Velké Británii, Belgii, Hongkongu a Nizozemí, kde pracoval jako vedoucí pracovník ve výzkumu, rozvoji, v úseku prodeje pryskyřic, v marketingu a jako obchodní ředitel. Od 25.10.2004 zastával funkci Ředitele pro Pryskyřice, následně byl jmenován do funkce Generálního ředitele, kterou zastával v období od 1.1.2011 do 5.11.2012. V současnosti zastává pozici Obchodního ředitele Společnosti.

**Ing. Jan Dlouhý, CSc., nar. 17. 3. 1965**

V roce 1988 vystudoval České vysoké učení technické v Praze, studijní program Stroje a zařízení pro stavebnictví a úpravárenství. V roce 1994 získal na Českém vysokém učení technickém v Praze titul kandidát technických věd v oboru Stavební doprava stroje a zařízení. Ve Společnosti začal působit v březnu 1993. Již v lednu 1994 byl jmenován do funkce vedoucí odboru logistiky. V průběhu své kariérní působnosti ve Společnosti vystřídal několik vysoce postavených funkcí přes Obchodního ředitele až po ředitele Infrastruktury. Po krátké přestávce se do Společnosti vrátil v září 2011 jako ředitel Infrastruktury. V současnosti vykonává pozici Výrobního ředitele Společnosti.

**Ing. Petr Hetto, nar. 5. 4. 1960**

vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. Do Společnosti nastoupil po ukončení studia v roce 1983 do funkce samostatného referenta odbytu. Dále pracoval jako referent investiční výstavby, zastával řadu funkcí finančním úseku (vedoucí odborný ekonom, vedoucí oddělení plánu výroby, vedoucí odboru plánování, vedoucí odboru ekonomických informací, vedoucí odboru účetnictví, zástupce ředitele, finanční ředitel, manažer). Od 1.7.2002 vykonával funkci ředitele úseku Administrativa. Od 1.3.2008 zastával funkci vedoucího finančního oddělení a zároveň byl pověřen zastupováním generálního ředitele. Od ledna 2011 působí ve funkci Personálního ředitele.

**Ing. Jaromír Florián, nar. 16. 6. 1975**

Absolvent Ekonomické fakulty J. E. Purkyně v oboru ekonomie a management. Absolvoval stipendijní pobyt na University of Leicester ve Velké Británii. Svoji profesní dráhu zahájil ve společnosti Deloitte & Touche, také v rámci následující profesní kariéry pracoval v oboru ekonomika a finančnictví. Je nositelem britské účetní certifikace ACCA. V současnosti zastává funkci Finančního ředitele Společnosti.

**Aksel Gorm Jensen, nar. 22. 10. 1962**

V roce 1986 vystudoval univerzitu Aalborg Handelsskole v Dánsku obor BA International Marketing. Před nástupem do Společnosti působil v mnoha předních světových společnostech zabývajících se prodejem a výrobou chemických látek. Má mnohaleté zkušenosti s mezinárodním obchodem zejména v Brazílii, Indii, Středním Východě a Číně. V květnu 2011 byl jmenován do funkce ředitele úseku Komodit. V současnosti vykonává pozici Ředitele Dodavatelského řetězce.

Peněžní příjmy (mzdové náklady) vedení společnosti v roce 2012 činily 22 476 tis. Kč.  
Naturální příjmy vedení společnosti činily v roce 2012 celkem 0 tis. Kč.

Emitent je zavázán k plnění pro případ skončení pracovního poměru u dvou z výše uvedených členů vedení Společnosti manažerskými smlouvami, a to ve výši 6 násobku jejich měsíční mzdy. Tyto závazky vyplývají ze sjednané konkurenční doložky.

Základní principy odměňování členů orgánů a vedení

Na řádné valné hromadě dne 29. dubna 2005 byla schválena měsíční pevná složka odměn členů dozorčí rady a představenstva Společnosti a zároveň pohyblivá složka odměn členů představenstva v závislosti na výsledcích hospodaření Společnosti. Pohyblivá složka je nenárokovou částí odměn představenstva.

Ukazatelem je provozní výsledek hospodaření Společnosti:

|                         |                        |
|-------------------------|------------------------|
| nesplnění .....         | 0 % plánované odměny   |
| splnění .....           | 50 % plánované odměny  |
| překročení o 20 % ..... | 100 % plánované odměny |

Pro konkrétní hospodářský rok sleduje představenstvo plnění cílů jednotlivých útvarů, které jsou kvantifikovány ročním plánem. Na základě splnění těchto cílů a po schválení roční účetní závěrky auditorem schvaluje představenstvo konečnou částku roční odměny pro konkrétní členy vedení společnosti. Cílem, který je stanoven členům vedení společnosti, je hodnota zisku příslušného útvaru či akciové společnosti.

Pracovní smlouvy Skupiny s členy představenstva a dozorčí rady

Společnost měla k 31.12.2012 uzavřeny pracovní smlouvy se 2 členy dozorčí rady a s 1 členem představenstva emitenta. Z těchto smluv nevyplynou žádné výhody při ukončení zaměstnání.

Přehled peněžních a naturálních příjmů členů orgánů a vedení

V roce 2012 členové představenstva, dozorčí rady ani členové vedení neobdrželi žádné naturální příjmy.

| Okruh osob             | Peněžní příjmy<br>od emitenta v tis. Kč | Peněžní příjmy od emitentem<br>ovládaných osob v tis. Kč |
|------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Členové dozorčí rady   | 860                                     | 11                                                       |
| Členové představenstva | 1 280                                   | 381                                                      |
| Členové vedení *       | 26 089                                  | 261                                                      |

\* V této částce nejsou obsaženy příjmy z titulu konkurenčních doložek manažerských smluv po ukončení pracovního poměru.

Údaje o počtu akcií emitenta v držení orgánů a vedení společnosti

Členové statutárního ani dozorčího orgánu ani ostatních osob s řídící pravomocí ani osoby jim blízké nevlastní akcie Společnosti ani opce a jiné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím emitenta.

### Půjčky, úvěry, nabývání akcií ve vztahu k členům orgánů

Členům statutárních a dozorčích orgánů ani jiným vedoucím pracovníkům společnosti nebyla poskytnuta žádná půjčka ani úvěr.

V souladu s § 158 Obchodního zákoníku stanoví emitent, že zaměstnanci mohou nabývat akcie společnosti za zvýhodněných podmínek.

### Popis dividendové politiky

Skupina vzhledem k probíhajícím stabilizačním procesům, zejména v mateřské společnosti, nemá definovanou dividendovou politiku. Dividenda v mateřské společnosti za roky 2010 a 2011 nebyla vyplácena a valné hromadě nebude předložen návrh na rozdělení dividendy za rok 2012.

### Popis přijatých opatření proti zneužití kontroly hlavního akcionáře

Držené podíly na základním kapitálu opravňují všechny akcionáře k výkonu jejich hlasovacích práv na valných hromadách. Společnost byla k 31. prosinci 2012 ovládána společností Via Chem Group, a.s. Hlavní akcionář vykonává svá práva pouze na valné hromadě Společnosti, a to v rozsahu hlasů odpovídajícím drženému podílu. Z toho důvodu nebylo třeba přijímat žádná opatření proti zneužití kontroly hlavního akcionáře nad rámec platné legislativy.

### Významné činnosti osob s řídicí pravomocí vně emitenta

Osoby s řídicí pravomocí nevyvíjejí další činnost vně emitenta, která by byla pro emitenta významná.

| Ing. Martin Procházka                                   |                                                   | Ústí nad Labem, Novoveská 82 |                                                                    |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Název subjektu:                                         | Spisová značka:                                   | IČ:                          | Angažmá:                                                           |
| Trio leasing, spol. s r.o. v likvidaci                  | C 10968 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 250 05 677                   | Společník                                                          |
| CHS Resins, a.s.                                        | B 1991 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 282 07 866                   | Statutární orgán - předseda představenstva                         |
| CHS Epi, a.s.                                           | B 2017 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 282 07 882                   | Statutární orgán - člen představenstva                             |
| Via Chem Slovakia, a.s.                                 | B 2002 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 283 61 881                   | Statutární orgán - člen představenstva                             |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.                            | B 2227 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 292 00 181                   | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>           |
| Oleofin, a.s. v konkurzu                                | B 2142 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 271 67 658                   | Statutární orgán - předseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| SPOLCHEMIE, a.s.                                        | B 899 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 250 06 223                   | Statutární orgán - předseda představenstva                         |
| STZ a.s. v konkurzu                                     | B 1686 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 272 94 099                   | Statutární orgán - předseda představenstva                         |
| EPISPOL, a.s.                                           | B 1426 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 254 49 842                   | Statutární orgán - předseda představenstva                         |
| HC SLOVAN ÚSTÍ a.s.                                     | B 993 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 250 19 058                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>       |
| SYNPO, akciová společnost                               | B 627 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové   | 465 04 711                   | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>     |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem    | 000 11 789                   | Statutární orgán - předseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem    | 000 11 789                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                               |
| ENERGOCHEMICA SE                                        | H 502 vedená u Městského soudu v Praze            | 241 98 099                   | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                   |
| SYNPO, akciová společnost                               | B 627 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové   | 465 04 711                   | Statutární orgán - místopředseda představenstva                    |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.                            | B 2227 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 29 200 181                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                               |

| Ing. Pavel Jiroušek          |                                                   | Brandýsek, Ke Třebusicům 379 |                                                                         |
|------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Název subjektu:              | Spisová značka:                                   | IČ:                          | Angažmá:                                                                |
| PURA TERRA a.s.              | B 5647 vedená u Krajského soudu v Brně            | 282 91 905                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>            |
| INFRASPOL, s.r.o.            | C 26871 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 279 18 131                   | Společník - <b>neplatná osoba</b>                                       |
| INFRASPOL, s.r.o.            | C 26871 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 279 18 131                   | Statutární orgán - jednatel - <b>neplatná osoba</b>                     |
| METRENIA, a.s.               | B 13109 vedená u Městského soudu v Praze          | 282 06 096                   | Statutární orgán - člen představenstva                                  |
| METRENIA, a.s.               | B 13109 vedená u Městského soudu v Praze          | 282 06 096                   | Jediný akcionář                                                         |
| Oleochem, a.s.               | B 14109 vedená u Městského soudu v Praze          | 283 61 806                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                                    |
| ROGER - service, a.s.        | B 1657 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 272 84 999                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                                    |
| CSS, a.s.                    | B 2123 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 289 63 661                   | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>                |
| M-Best, a.s.                 | B 3975 vedená u Městského soudu v Praze           | 616 73 358                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>            |
| SVIT ENTERPRISES a.s.        | B 3170 vedená u Krajského soudu v Ostravě         | 271 61 927                   | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>                |
| Via Chem Slovakia, a.s.      | B 2002 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 283 61 881                   | Statutární orgán - předseda představenstva                              |
| CSS, a.s.                    | B 2123 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 289 63 661                   | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>          |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. | B 2227 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 292 00 181                   | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                        |
| Oleofin, a.s. v konkurzu     | B 2142 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 271 67 658                   | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>                |
| ROGER - security, a.s.       | B 1505 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 254 73 476                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                                    |
| STZ a.s. v konkurzu          | B 1686 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 272 94 099                   | Statutární orgán - místopředseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| SPOLCHEMIE, a.s.             | B 899 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 250 06 223                   | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>                |
| EPISPOL, a.s.                | B 1426 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 254 49 842                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                                    |
| SWBC - service, a.s.         | B 9763 vedená u Městského soudu v Praze           | 272 13 455                   | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                                    |

|                                                         |                                                  |            |                                                              |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|
| SWBC - úklid, a.s.                                      | B 7833 vedená u Městského soudu v Praze          | 267 16 461 | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                         |
| ZB holding, a.s.                                        | B 1926 vedená u Městského soudu v Praze          | 471 16 862 | Statutární orgán - člen představenstva                       |
| Kovoprojekta Brno a.s.                                  | B 759 vedená u Krajského soudu v Brně            | 463 47 011 | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b> |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 000 11 789 | Dozorčí rada - místopředseda dozorčí rady                    |
| CSS, a.s.                                               | B 2123 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 289 63 661 | Statutární orgán - místopředseda představenstva              |
| SPOLCHEMIE, a.s.                                        | B 899 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 250 06 223 | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                         |

| <b>JUDr. Petr Sisák</b><br><b>3040 San Giljan, Paceville, Triq il-Knisja 1721, Maltská republika</b> |                                                |            |                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|
| Název subjektu:                                                                                      | Spisová značka:                                | IČ:        | Angažmá:                                                     |
| Společenství vlastníků jednotek ul. Náprstkova čp. 215/9 Praha 1                                     | S 6486 vedená u Městského soudu v Praze        | 274 29 075 | Statutární orgán - člen výboru                               |
| MONTE BRAVIA a. s.                                                                                   | B 13123 vedená u Městského soudu v Praze       | 282 06 878 | Jediný akcionář                                              |
| ENERGOCHEMICA SE                                                                                     | H 502 vedená u Městského soudu v Praze         | 241 98 099 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                             |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost                                              | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 000 11 789 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                             |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost                                              | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 000 11 789 | Dozorčí rada - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>   |
| Společenství vlastníků domu Čelakovského sady 433/10                                                 | S 1684 vedená u Městského soudu v Praze        | 264 87 705 | Statutární orgán - pověřený vlastník - <b>neplatná osoba</b> |



| Ing. Milan Točina                                       |                                                        | Libochovice, Fügnerova 674, |                                                                |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Název subjektu:                                         | Spisová značka:                                        | IČ:                         | Angažmá:                                                       |
| Oleofin, a. s. v konkurzu                               | B 2142 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 271 67 658                  | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| STZ Development, a. s.                                  | B 1801 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 279 02 202                  | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                           |
| CHS Resins, a. s.                                       | B 1991 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 282 07 866                  | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                           |
| CHS Epi, a. s.                                          | B 2017 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 282 07 882                  | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                               |
| QFT Assets a. s.                                        | B 2043 vedená u Krajského soudu v Českých Budějovicích | 282 11 626                  | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>       |
| Via Chem Slovakia, a. s.                                | B 2002 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 283 61 881                  | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                               |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem         | 000 11 789                  | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>   |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem         | 000 11 789                  | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                               |
| EGIDA, a. s.                                            | B 12573 vedená u Městského soudu v Praze               | 642 59 625                  | Statutární orgán - předseda představenstva                     |
| Žernosecké vinařství s. r. o.                           | C 8813 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 627 41 861                  | Společník                                                      |
| Žernosecké vinařství s. r. o.                           | C 8813 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 627 41 861                  | Statutární orgán - jednatel                                    |
| CCL TOUR AND TRADE, spol. s r. o.                       | C 9587 vedená u Městského soudu v Praze                | 452 76 412                  | Statutární orgán - jednatel                                    |
| TOKUS spol. s r. o.                                     | C 83809 vedená u Městského soudu v Praze               | 264 61 501                  | Společník                                                      |
| TOKUS spol. s r. o.                                     | C 83809 vedená u Městského soudu v Praze               | 264 61 501                  | Statutární orgán - jednatel                                    |
| STZ a. s. v konkurzu                                    | B 1686 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 272 94 099                  | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>   |
| FAME Ústí nad Labem, a. s.                              | B 2143 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 287 30 810                  | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>       |

| Ing. Jan Šrubař                                  |                                                        | Kunice, Všešimý 46, PSČ 251 64 |                                                                       |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Název subjektu:                                  | Spisová značka:                                        | IČ:                            | Angažmá:                                                              |
| B-Efekt a.s.                                     | B 9960 vedená u Městského soudu v Praze                | 272 45 888                     | Statutární orgán - jediný člen představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| EURO CAPITAL ALLIANCE a.s.                       | B 7374 vedená u Městského soudu v Praze                | 264 84 919                     | Statutární orgán - předseda představenstva                            |
| Prague Building Investments s.r.o.               | C 89353 vedená u Městského soudu v Praze               | 267 18 391                     | Statutární orgán - jednatel                                           |
| Prague Building Investments s.r.o.               | C 89353 vedená u Městského soudu v Praze               | 267 18 391                     | Společníci - společník                                                |
| Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s. | B 10139 vedená u Krajského soudu v Ostravě             | 289 21 381                     | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>          |
| HALOMEDICA, a.s.                                 | B 11963 vedená u Městského soudu v Praze               | 279 09 468                     | Statutární orgán - předseda představenstva - <b>neplatná osoba</b>    |
| BLACKDZAAR, a.s.                                 | B 2081 vedená u Krajského soudu v Českých Budějovicích | 279 33 539                     | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>        |
| INFRASPOL, s.r.o.                                | C 26871 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem      | 279 18 131                     | Statutární orgán - jednatel                                           |
| C-Efekt, a.s.                                    | B 13149 vedená u Městského soudu v Praze               | 282 07 564                     | Statutární orgán - člen představenstva                                |
| CHS Resins, a.s.                                 | B 1991 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 282 07 866                     | Statutární orgán - člen představenstva                                |
| CHS Epi, a.s.                                    | B 2017 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 282 07 882                     | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                                  |
| D-Efekt, a.s.                                    | B 13065 vedená u Městského soudu v Praze               | 282 04 883                     | Statutární orgán - člen představenstva                                |
| CSS, a.s.                                        | B 2123 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 289 63 661                     | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>          |
| UT INVEST a.s.                                   | B 563 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem        | 602 81 073                     | Statutární orgán - předseda představenstva                            |
| B-Efekt a.s.                                     | B 9960 vedená u Městského soudu v Praze                | 272 45 888                     | Statutární orgán - předseda představenstva                            |
| STZ a.s. v konkurzu                              | B 1686 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 272 94 099                     | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>        |
| CCL TOUR AND TRADE, spol.s r.o.                  | C 9587 vedená u Městského soudu v Praze                | 452 76 412                     | Statutární orgán - jednatel                                           |
| Via Chem Group, a.s.                             | B 7643 vedená u Městského soudu v Praze                | 266 94 590                     | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>        |

|                                                         |                                                   |            |                                                                         |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|
| ENERGO SOURCE ALLIANCE a.s. "v likvidaci"               | B 8281 vedená u Městského soudu v Praze           | 262 56 509 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                        |
| Q - Efekt a.s.                                          | B 3017 vedená u Městského soudu v Praze           | 630 78 040 | Statutární orgán - předseda představenstva                              |
| M-Best, a.s.                                            | B 3975 vedená u Městského soudu v Praze           | 616 73 358 | Statutární orgán - člen představenstva                                  |
| Oleofin, a.s. v konkurzu                                | B 2142 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 271 67 658 | Statutární orgán - místopředseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| ČESKÝ OLEJ, a.s.                                        | B 5697 vedená u Městského soudu v Praze           | 257 20 546 | Statutární orgán - místopředseda představenstva                         |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem    | 000 11 789 | Statutární orgán - předseda představenstva                              |
| Usti Infrastructure s. r. o.                            | C 30980 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 248 43 245 | Statutární orgán - jednatel                                             |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a. s.                           | B 2227 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 292 00 181 | Statutární orgán - předseda představenstva                              |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem    | 000 11 789 | Statutární orgán - místopředseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a. s.                           | B 2227 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 292 00 181 | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>          |

**Ing. Jan Schmidt****Ústí nad Labem, Dukelských hrdinů 544/27**

| <b>Název subjektu:</b>                                                                       | <b>Spisová značka:</b>                           | <b>IČ:</b> | <b>Angažmá:</b>                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Společenství vlastníků bytových jednotek v Ústí nad Labem, Dukelských hrdinů 543/25 a 544/27 | S 1169 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 254 46 347 | Statutární orgán - předseda výboru společenství - <b>neplatná osoba</b> |
| PURA TERRA a.s.                                                                              | B 5647 vedená u Krajského soudu v Brně           | 282 91 905 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>                |
| Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.                                             | B 10139 vedená u Krajského soudu v Ostravě       | 289 21 381 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>                |
| CHS Epi, a.s.                                                                                | B 2017 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 282 07 882 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                        |
| CHS Resins, a.s.                                                                             | B 1991 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 282 07 866 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                        |

## II. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY EMITENTA KÓTOVANÉHO CENNÉHO PAPÍRU

|                                                         |                                                  |            |                                                                   |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------|
| STZ Development, a.s.                                   | B 1801 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 279 04 202 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                  |
| EPISPOL, a.s.                                           | B 1426 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 254 49 842 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                  |
| SPOLCHEMIE, a.s.                                        | B 899 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 250 06 223 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                  |
| STZ a.s. v konkurzu                                     | B 1686 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 272 94 099 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                  |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 000 11 789 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>          |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 000 11 789 | Dozorčí rada - místopředseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b> |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 000 11 789 | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>    |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 000 11 789 | Statutární orgán - místopředseda představenstva                   |

| Mgr. Ing. Ivo Hala                                      |                                                        | Praha 2, Čelakovského sady 433/10 |                                                 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|
| Název subjektu:                                         | Spisová značka:                                        | IČ:                               | Angažmá:                                        |
| BLACKDZAAR, a. s.                                       | B 2081 vedená u Krajského soudu v Českých Budějovicích | 279 33 539                        | Jediný akcionář - <b>neplatná osoba</b>         |
| LKOCZ, a. s.                                            | B 2040 vedená u Krajského soudu v Českých Budějovicích | 282 08 609                        | Jediný akcionář - <b>neplatná osoba</b>         |
| VESEGIUS, a. s.                                         | B 16855 vedená u Městského soudu v Praze               | 247 95 003                        | Jediný akcionář                                 |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem         | 000 11 789                        | Statutární orgán - místopředseda představenstva |
| ČERPADLA NEPTUN spol. s r. o.                           | C 1177 vedená u Krajského soudu v Českých Budějovicích | 450 22 216                        | Statutární orgán - jednatel                     |

| Ing. Bohuslav Doležal |                                                  | Praha 4, Kropáčkova 563/14 |                                            |
|-----------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|
| Název subjektu:       | Spisová značka:                                  | IČ:                        | Angažmá:                                   |
| RE-play CZ, a.s.      | B 2634 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové | 275 23 349                 | Statutární orgán - předseda představenstva |
| TAXCOM, spol. s r.o.  | C 21182 vedená u Městského soudu v Praze         | 496 15 467                 | Společník                                  |
| CSC Medical s.r.o.    | C 165289 vedená u Městského soudu v Praze        | 246 76 021                 | Statutární orgán - jednatel                |

|                                                         |                                                  |            |                                                                   |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------|
| CHemProtect, a.s.                                       | B 13841 vedená u Městského soudu v Praze         | 282 25 341 | Statutární orgán - člen představenstva                            |
| Via Chem Group, a.s.                                    | B 7643 vedená u Městského soudu v Praze          | 266 94 590 | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                              |
| VAKOS XT a.s.                                           | B 5291 vedená u Městského soudu v Praze          | 256 56 180 | Statutární orgán - předseda představenstva                        |
| Oleofin, a.s. v konkurzu                                | B 2142 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 271 67 658 | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>    |
| VAKOS XT a.s.                                           | B 5291 vedená u Městského soudu v Praze          | 256 56 180 | Jediný akcionář                                                   |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 000 11 789 | Statutární orgán - člen představenstva                            |
| STZ a.s. v konkurzu                                     | B 1686 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 27294099   | Dozorčí rada - Místopředseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b> |

**Ing. Petr Hetto****Dolní Zálezly, Jahodová 184**

| Název subjektu:                                      | Spisová značka:                                   | IČ:        | Angažmá:                                                     |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|
| Spolpharma, s.r.o.                                   | C 22665 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 272 87 149 | Statutární orgán - jednatel - <b>neplatná osoba</b>          |
| Soukromá mateřská škola, obecně prospěšná společnost | O 12 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem    | 250 28 278 | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b> |
| EPISPOL, a.s.                                        | B 1426 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 254 49 842 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                             |
| SYNPO, akciová společnost                            | B 627 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové   | 465 04 711 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                             |

**Ing. Jan Dlouhý****Prackovice nad Labem 14**

| Název subjektu:              | Spisová značka:                                   | IČ:        | Angažmá:                                                 |
|------------------------------|---------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------|
| INFRASPOL, s.r.o.            | C 26871 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 279 18 131 | Prokura                                                  |
| ROGER - security, a.s.       | B 1505 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 254 73 476 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b> |
| Usti Infrastructure s. r. o. | C 30980 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 248 43 245 | Prokura                                                  |

| Ing. Jaromír Florián                              |                                                   | Praha 9 - Vinoř, Stojická 827/5 |                                                                    |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Název subjektu:                                   | Spisová značka:                                   | IČ:                             | Angažmá:                                                           |
| KŠD ECONOMIC a. s.                                | B 12296 vedená u Městského soudu v Praze          | 279 52 266                      | Statutární orgán - předseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| Apollon Property, uzavřený investiční fond, a. s. | B 10139 vedená u Krajského soudu v Ostravě        | 289 21 381                      | Statutární orgán - předseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| CSS, a. s.                                        | B 2123 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 289 63 661                      | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>           |
| GRENULETA, a. s.                                  | B 16905 vedená u Městského soudu v Praze          | 248 02 743                      | Statutární orgán - předseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| FAUCARIA, s. r. o.                                | C 175753 vedená u Městského soudu v Praze         | 248 03 952                      | Společník                                                          |
| FAUCARIA, s. r. o.                                | C 175753 vedená u Městského soudu v Praze         | 248 03 952                      | Statutární orgán - jednatel                                        |
| Usti Infrastructure s. r. o.                      | C 30980 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem | 248 43 245                      | Statutární orgán - jednatel - <b>neplatná osoba</b>                |
| Léčebné lázně Bohdaneč a. s.                      | B 807 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové   | 474 52 421                      | Statutární orgán - člen představenstva                             |
| BCD CZ a. s.                                      | B 3807 vedená u Městského soudu v Praze           | 616 73 145                      | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>           |
| MAXIMA pojišťovna, a. s.                          | B 3314 vedená u Městského soudu v Praze           | 613 28 464                      | Dozorčí rada - předseda dozorčí rady                               |
| SPOLCHEMIE, a. s.                                 | B 899 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem   | 250 06 223                      | Statutární orgán - člen představenstva                             |
| Jáchymov Property Management, a. s.               | B 17790 vedená u Městského soudu v Praze          | 453 59 229                      | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>     |
| FAME Ústí nad Labem, a. s.                        | B 2143 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 287 30 810                      | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                   |
| PURA TERRA a. s.                                  | B 5647 vedená u Krajského soudu v Brně            | 282 91 905                      | Dozorčí rada - člen dozorčí rady - <b>neplatná osoba</b>           |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a. s.                     | B 2227 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem  | 292 00 181                      | Statutární orgán - člen představenstva                             |



| PhDr. Paul Antony Yianni      Ústí nad Labem, Krajiní 3442/5 |                                                      |            |                                                                    |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------|
| Název subjektu:                                              | Spisová značka:                                      | IČ:        | Angažmá:                                                           |
| EPISPOL, a.s.                                                | B 1426 vedená u rejstříkového soudu v Ústí nad Labem | 254 49 842 | Statutární orgán - člen představenstva                             |
| SYNPO, akciová společnost                                    | B 627 vedená u rejstříkového soudu v Hradci Králové  | 465 04 711 | Statutární orgán - člen představenstva                             |
| CHS Resins, a.s.                                             | B 1991 vedená u rejstříkového soudu v Ústí nad Labem | 282 07 866 | Statutární orgán - člen představenstva                             |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost      | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 000 11 789 | Statutární orgán - předseda představenstva - <b>neplatná osoba</b> |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.                                 | B 2227 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem     | 292 00 181 | Dozorčí rada - člen dozorčí rady                                   |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost      | B 47 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem       | 000 11 789 | Statutární orgán - člen představenstva - <b>neplatná osoba</b>     |

## 5. Informace dle § 118 odst. 4 písm. b), c), e), j) a odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta a jeho konsolidačního celku k rizikům, kterým je emitent a jeho konsolidační celek vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Zásady pro vedení účetnictví jsou upraveny vnitřními směrnici, které jsou pravidelně revidovány a aktualizovány. Všichni pracovníci jsou povinni se těmito směrnici při své práci řídit. Kontrolní funkci plní jednotliví vedoucí útvarů, kteří jsou povinni přezkoušovat jednotlivé doklady a zodpovídají za hospodaření, majetek a závazky svých útvarů. Další kontroly jsou prováděny v rámci měsíčních závěrek příslušnými útvary.

Správnost vykazování finanční a hospodářské situace je v souladu s legislativou ověřována auditorem. Ke změně auditora přistoupila Skupina v roce 2005, 2010 a v roce 2011.

Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčího orgánu či jiného výkonného orgánu

Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu je uveden na str. 26 Textové části Výroční zprávy.

Popis postupů rozhodování a složení dozorčí rady je uveden na str. 27 v Textové části Výroční zprávy.

Informace o kontrolním orgánu emitenta

V roce 2010 byli valnou hromadou jmenováni členové výboru pro audit:

Ing. Martin Procházka

Ing. Pavel Jiroušek

Ing. Radka Podpěrová

Popis rozhodování výboru pro audit:

Výbor pro audit rozhoduje na základě souhlasu většiny všech svých členů. Každý člen výboru pro audit má jeden hlas.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může kterýkoliv člen výboru pro audit vyvolat usnesení per rollam písemným, dálnopisným nebo faxovým dotazem u všech ostatních členů výboru pro audit. Takové usnesení je platné, pokud s usnesením souhlasí všichni členové výboru pro audit. Usnesení per rollam musí být na nejbližším zasedání výboru pro audit zapsáno do zápisu.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta je uveden na str. 16 a 17 v Textové části Výroční zprávy.

### Informace o kodexech řízení a správy společnosti

Informace o kodexech řízení a správy společnosti jsou uvedeny na str. 17 v Textové části Výroční zprávy.

### Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta

Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta jsou uvedeny ve výkazu změn vlastního kapitálu nekonsolidované účetní závěrky.

### Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů,

Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů jsou uvedeny na str. 14 Textové části Výroční zprávy.

### Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta,

Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta jsou uvedeny v části V. Výroční zprávy (Zpráva o vztazích).

### Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv,

Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy jsou uvedeny na str.14 Textové části Výroční zprávy.

### Informace o omezení hlasovacích práv,

Informace o omezení hlasovacích práv jsou uvedeny na str. 14 Textové části Výroční zprávy.

### Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv

Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv jsou uvedeny na str. 14 Textové části Výroční zprávy.

### Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov

Společnost nemá žádná zvláštní pravidla určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov. Pravidla pro volbu a odvolání členů statutárního orgánu jsou dána stanovami společnosti.

Informace o zvláštních pravomocích členů statutárního orgánu, zejména o pověření podle § 161a a § 210 Obchodního zákoníku

Informace o zvláštních pravomocích členů statutárního orgánu jsou uvedena na str. 30 Textové části Výroční zprávy.

Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících

Společnost není stranou smlouvy, která by nabyla účinnosti, změnila se nebo zanikla v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

Informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí

Společnost neuzavřela žádnou smlouvu se členy statutárního orgánu nebo zaměstnanci, v níž by se zavázala k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Informace o programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána,

Společnost nemá program, na jehož základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek

Informace o úhradách placených státu za právo těžby, pokud rozhodující činnost emitenta spočívá v těžebním průmyslu

Činnost společnosti nespočívá v těžebním průmyslu.

**6. Prohlášení emitenta**

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí, podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva za rok 2012 věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Emitent prohlašuje, že mu není známo, že by některý z členů představenstva, dozorčí rady a vedení společnosti podle stavu k 31. 12. 2012

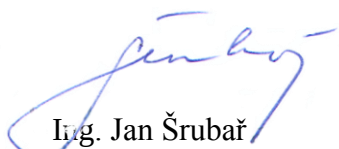
- byl v posledních pěti letech odsouzen za podvodné trestné činy;
- byl v posledních pěti letech veřejně obviněn nebo mu byla uložena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, nebo že byl soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta;
- jednal v kterékoli z funkcí správního, řídicího či dozorčího orgánu společnosti, na kterou byl v posledních pěti letech prohlášen konkurs, či bylo v posledních pěti letech rozhodnuto o likvidaci společnosti, v nichž byli tito členové statutárních, dozorčích orgánů a vedení účastni, vyjma osob a jejich účastí uvedených v této Zprávě.

Emitent dále prohlašuje, že mu není známo, že by existoval střet zájmů mezi povinnostmi některého z členů představenstva, dozorčí rady a vedení společnosti k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

**7. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu**

Ing. Jan Šrubař, předseda představenstva

V Ústí nad Labem dne 30. dubna 2013



Ing. Jan Šrubař  
předseda představenstva



Ing. Jan Schmidt  
člen představenstva

**Nekonsolidovaná účetní závěrka  
sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU**

za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012  
obchodní společnosti

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



## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

|                                 | Odkaz | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|---------------------------------|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                   |       |                                     |                                     |
| Dlouhodobý hmotný majetek       | 5     | 2 314 681                           | 2 459 821                           |
| Investice do nemovitostí        | 6     | 58 014                              | 60 711                              |
| Dlouhodobý nehmotný majetek     | 7     | 24 600                              | 28 329                              |
| Dlouhodobý finanční majetek     | 8     | 317 599                             | 317 599                             |
| Dlouhodobé pohledávky           | 10    | 542 925                             | 529 023                             |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b> |       | <u>3 257 819</u>                    | <u>3 395 483</u>                    |
| <br>Zásoby                      | 9     | 389 909                             | 279 859                             |
| Pohledávky z obchodního styku   | 10    | 570 176                             | 586 228                             |
| Ostatní krátkodobé pohledávky   | 10    | 291 217                             | 321 779                             |
| Daňové pohledávky               |       | 73 874                              | 80 329                              |
| Peněžní prostředky a vklady     | 11    | 82 342                              | 58 730                              |
| Poskytnuté zálohy               |       | <u>30 212</u>                       | <u>65 569</u>                       |
| <b>Oběžná aktiva celkem</b>     |       | <u>1 437 730</u>                    | <u>1 392 494</u>                    |
| <br><b>Aktiva celkem</b>        |       | <u><b>4 695 549</b></u>             | <u><b>4 787 977</b></u>             |

Příloha na straně 8 až 58 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

|                                         | Odkaz | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|-----------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                  |       |                                     |                                     |
| Základní kapitál                        | 12    | 1 939 408                           | 1 939 408                           |
| Zákonný rezervní fond                   |       | 77 500                              | 68 105                              |
| Neuhrazené ztráty                       |       | <u>- 664 492</u>                    | <u>- 484 101</u>                    |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>           |       | 1 352 416                           | 1 523 412                           |
| <b>ZÁVAZKY</b>                          |       |                                     |                                     |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>               |       |                                     |                                     |
| Dlouhodobé bankovní úvěry               | 16    | 759 443                             | 0                                   |
| Odložený daňový závazek                 | 23    | 50 426                              | 56 195                              |
| Jiné půjčky                             | 24    | 200 000                             | 0                                   |
| Rezervy                                 | 15    | <u>6 318</u>                        | <u>6 016</u>                        |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>        |       | 1 016 187                           | 62 211                              |
| <b>Krátkodobé závazky</b>               |       |                                     |                                     |
| Obchodní a ostatní závazky              | 13    | 1 123 599                           | 965 215                             |
| Jiné půjčky                             | 24    | 11 259                              | 220 638                             |
| Krátkodobé bankovní úvěry               | 16    | 976 916                             | 1 887 633                           |
| Přijaté zálohy                          | 14    | 208 596                             | 96 873                              |
| Rezervy                                 | 15    | <u>6 576</u>                        | <u>31 995</u>                       |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>        |       | 2 326 946                           | 3 202 354                           |
| <b>Závazky celkem</b>                   |       | <u>3 343 133</u>                    | <u>3 264 565</u>                    |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b> |       | <u><b>4 695 549</b></u>             | <u><b>4 787 977</b></u>             |

Příloha na straně 8 až 58 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

|                                                                                                                                  | Odkaz | Rok končící<br><u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | Rok končící<br><u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Výnosy                                                                                                                           | 17    | 4 392 700                                          | 5 141 245                                          |
| Změna stavu zásob hotových výrobků<br>a nedokončené výroby                                                                       |       | 79 346                                             | - 28 412                                           |
| Aktivace vlastních výkonů                                                                                                        |       | 4 935                                              | 6 833                                              |
| Výrobní spotřeba                                                                                                                 | 18    | - 3 626 865                                        | - 3 814 540                                        |
| Služby                                                                                                                           |       | <u>- 470 993</u>                                   | <u>- 526 175</u>                                   |
| <b>Hrubý zisk</b>                                                                                                                |       | 379 123                                            | 778 951                                            |
| Osobní náklady                                                                                                                   | 19    | - 312 477                                          | - 313 646                                          |
| Odpisy dlouhodobého majetku                                                                                                      | 5,6,7 | - 170 021                                          | - 175 049                                          |
| Ostatní provozní výnosy                                                                                                          | 20    | 130 052                                            | 76 030                                             |
| Ostatní provozní náklady                                                                                                         | 20    | <u>- 79 013</u>                                    | <u>-78 987</u>                                     |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>                                                                                             |       | - 52 336                                           | 287 299                                            |
| Finanční náklady                                                                                                                 | 21    | -279 774                                           | - 233 067                                          |
| Finanční výnosy                                                                                                                  | 21    | <u>154 606</u>                                     | <u>164 583</u>                                     |
| <b>Zisk/ ztráta před zdaněním</b>                                                                                                |       | - 177 504                                          | 218 815                                            |
| Daň z příjmů                                                                                                                     | 23    | <u>2 944</u>                                       | <u>- 32 754</u>                                    |
| <b>ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA</b>                                                                                                       |       | <b><u>- 174 560</u></b>                            | <b><u>186 061</u></b>                              |
| <b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK</b>                                                                                                    |       |                                                    |                                                    |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                                                    |       | <u>0</u>                                           | <u>0</u>                                           |
| <b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM</b>                                                                                                     |       | <b><u>- 174 560</u></b>                            | <b><u>186 061</u></b>                              |
| <b>Zisk/ ztráta na akcii z pokračujících a ukončovaných činností připadající v průběhu roku na akcionáře<br/>(v Kč na akcii)</b> |       |                                                    |                                                    |
| Základní zisk/ ztráta na akcii                                                                                                   | 25    | - 45                                               | 48                                                 |
| Zředěný zisk/ztráta na akcii                                                                                                     | 25    | - 45                                               | 48                                                 |

Příloha na straně 8 až 58 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

|                                                                    | <u>Základní kapitál</u> | <u>Zákonný rezervní<br/>fond</u> | <u>Neuhrazené<br/>ztráty</u> | <u>Celkem</u>    |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                                    | tis. Kč                 | tis. Kč                          | tis. Kč                      | tis. Kč          |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2011</b>                                    | <u>1 939 408</u>        | <u>61 600</u>                    | <u>-663 657</u>              | <u>1 337 351</u> |
| Zisk za rok                                                        | 0                       | 0                                | 186 061                      | 186 061          |
| Příděl do rezervního fondu                                         | <u>0</u>                | <u>6 505</u>                     | <u>-6 505</u>                | <u>0</u>         |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b>                                | <u>1 939 408</u>        | <u>68 105</u>                    | <u>-484 101</u>              | <u>1 523 412</u> |
| Ztráta za rok                                                      | 0                       | 0                                | -174 560                     | -174 560         |
| Příděl do rezervního fondu                                         | 0                       | 9 395                            | -9 395                       | 0                |
| <i>Transakce s vlastníky vykazované přímo ve vlastním kapitálu</i> |                         |                                  |                              |                  |
| Odpis závazku z výplaty dividend                                   | <u>0</u>                | <u>0</u>                         | <u>3 564</u>                 | <u>3 564</u>     |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2012</b>                                | <u>1 939 408</u>        | <u>77 500</u>                    | <u>-664 492</u>              | <u>1 352 416</u> |

Příloha na straně 8 až 58 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

|                                                            | <u>2012</u><br>tis. Kč | <u>2011</u><br>tis. Kč |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b><u>Peněžní toky z provozní činnosti</u></b>             |                        |                        |
| <b>Zisk /ztráta za rok</b>                                 | <b>-174 560</b>        | <b>186 061</b>         |
| <b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>                         | <b>195 779</b>         | <b>200 399</b>         |
| Odpisy stálých aktiv                                       | 170 021                | 175 049                |
| Změna stavu opravných položek a rezerv                     | -39 729                | -7 342                 |
| Ztráta / (zisk) z prodeje stálých aktiv                    | - 6 963                | -50 062                |
| Ztráta / (zisk) z prodeje finančních investic              | -2                     | 0                      |
| Výnosy z dividend a podílu na zisku                        | 0                      | -5 711                 |
| Vyúčtované nákladové a výnosové úroky                      | 78 221                 | 55 185                 |
| Daň z příjmů                                               | -5 769                 | 32 754                 |
| Ostatní nepeněžní operace                                  | 0                      | 526                    |
| <b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b> | <b>242 944</b>         | <b>-81 636</b>         |
| Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv            | 91 564                 | -38 817                |
| Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv  | 263 858                | - 77 170               |
| Změna stavu zásob                                          | -112 478               | 34 351                 |
| <b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>                     | <b>264 163</b>         | <b>304 824</b>         |
| Úroky vyplacené                                            | -79 944                | -99 650                |
| Úroky přijaté                                              | 896                    | 44 465                 |
| Zaplacená daň z příjmů                                     | -2 825                 | 0                      |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>               | <b>182 290</b>         | <b>249 639</b>         |

|                                                                                 | <u>2012</u>     | <u>2011</u>     |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                 | tis. Kč         | tis. Kč         |
| <b><u>Peněžní toky z investiční činnosti</u></b>                                |                 |                 |
| Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                          | -9 463          | -15 178         |
| Výdaje spojené s nabytím finančních investic                                    | 0               | -8 185          |
| Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                  | 165             | 50 781          |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku                                | 2 565           | 0               |
| Přijaté dividendy a podíly na zisku                                             | 0               | 5 711           |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                  | <b>-6 733</b>   | <b>38 129</b>   |
| <b><u>Peněžní toky z finanční činnosti</u></b>                                  |                 |                 |
| Změna stavu dlouhodobých závazků a úvěrů                                        | -151 274        | -363 953        |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                                   | <b>-151 274</b> | <b>-363 953</b> |
| <b>Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků<br/>a peněžních ekvivalentů</b> | <b>24 283</b>   | <b>-76 185</b>  |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních<br/>ekvivalentů na počátku roku</b>    | <b>58 730</b>   | <b>136 564</b>  |
| Dopad změny kurzových rozdílů                                                   | -671            | - 1 649         |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních<br/>ekvivalentů na konci roku</b>      | <b>82 342</b>   | <b>58 730</b>   |

Příloha na straně 8 až 58 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### 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, IČO 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.

**Složení představenstva k 31. prosinci 2012 bylo následující:**

| Jméno                             | Funkce        |
|-----------------------------------|---------------|
| Ing. Jan Šrubař                   | předseda      |
| Ing. Jan Schmidt                  | místopředseda |
| Mgr. Ing. Ivo Hala                | místopředseda |
| Prof. Ing. Bohuslav Doležal, CSc. | člen          |

**Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2012 bylo následující:**

| Jméno                 | Funkce        |
|-----------------------|---------------|
| Ing. Martin Procházka | předseda      |
| Ing. Pavel Jiroušek   | místopředseda |
| Ing. Milan Točina     | člen          |
| JUDr. Petr Sisák      | člen          |

#### Změny v představenstvu v průběhu roku 2012

Na základě rozhodnutí valné hromady 5. listopadu 2012 došlo ke změně stanov, podle které se mění počet členů představenstva na pět.

Dne 5. listopadu 2012 byli valnou hromadou společnosti členy představenstva opětovně zvoleni Ing. Jan Šrubař a Prof. Ing. Bohuslav Doležal, CSc. Téhož dne byl valnou hromadou společnosti členem představenstva zvolen rovněž Mgr. Ing. Ivo Hala. Zároveň k tomuto datu došlo k ukončení členství v představenstvu pana PhDr. Paul Antony Yianni a Mgr. Jana Kříčky.

Dne 5. listopadu 2012 byl novým předsedou představenstva zvolen Ing. Jan Šrubař a místopředsedou představenstva byl zvolen Ing. Jan Schmidt.



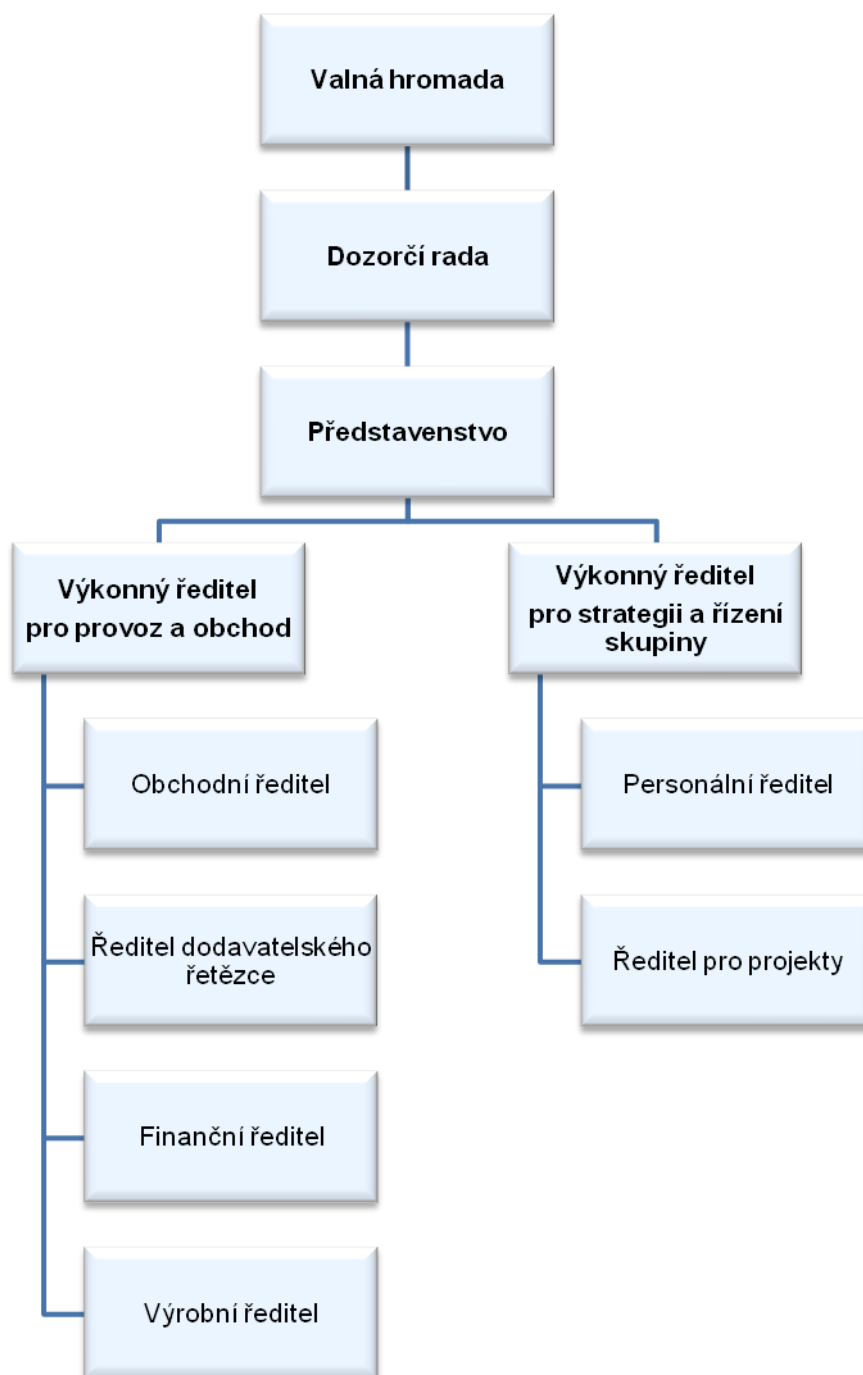
#### Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012

Na základě rozhodnutí valné hromady 5.listopadu 2012 došlo ke změně stanov, podle které se mění počet členů dozorčí rady na šest.

Dne 5. listopadu 2012 byli valnou hromadou společnosti členy dozorčí rady zvoleni Ing. Milan Točina a JUDr. Petr Sisák.

Dne 17. prosince 2012 zaniklo členství v dozorčí radě panu Ladislavu Lehrovi.

### Organizační struktura Společnosti k 31.12.2012



## 2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### a) Soulad s účetním rámcem

Roční účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, dále jen „IFRS“), ve znění přijatém Evropskou unií a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2012.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a byla připravena z důvodu splnění podmínek vyžadovaných českou legislativou. Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti bude připravena ihned po schválení nekonsolidované závěrky.

### b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka je připravena na principu historických pořizovacích cen.

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

### c) Předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti a významné události

Společnost se v roce 2009 vlivem celosvětové krize a poklesu prodejů dostala do obtížné situace v řízení své likvidity. Předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti je dle vedení Společnosti závislý zejména na úspěšném řízení peněžních toků spojených s úvěrovou angažovaností a pracovním kapitálem.

#### *Přefinancování a prodloužení splatnosti bankovních úvěrů v roce 2012*

Smlouvu o dočasné úpravě právních vztahů s bankovními věřiteli z roku 2010 umožnila Společnosti odložit splácení tehdy existujících úvěrů. V rámci tohoto smluvního ujednání došlo ke zřízení zástavního práva k podniku Společnosti ve prospěch ČSOB, KB, Citibank Europe, LBBW a Raiffeisenbank k zajištění úvěrových pohledávek bank. Tato smlouva byla postupně dodatky prodlužována. K poslednímu prodloužení došlo v roce 2012, a to do 30. dubna 2012.

Dne 30. dubna 2012 uzavřela Společnost novou Smlouvu o dočasné úpravě právních vztahů s bankovními věřiteli, když zároveň pohledávky stávajících tří z pěti bankovních věřitelů převzal nový bankovní věřitel. Touto smlouvou byl pouze prodloužen stávající vztah s bankami do 29. června 2012.

Dne 29. června 2012 uzavřel Společnost a Epispol, a.s. Stabilizační smlouvu se svými bankami, kterou byl úspěšně dokončen proces refinancování a stabilizace vztahu s bankovními věřiteli. Tato smlouva nastavuje splatnosti jednotlivých úvěrů a podmínky plnění po dobu její platnosti do roku 2017. Jako pozitivní stabilizační krok byla významná

část bankovních úvěrů předefinována jako dlouhodobá. Ještě na konci roku 2011 byly vykazovány krátkodobé bankovní úvěry ve výši 1 888 mil. Kč. Po restrukturalizaci úvěrů vykazuje Společnost na konci roku 2012 krátkodobé bankovní úvěry ve výši 976 mil Kč a dlouhodobé bankovní úvěry 759 mil Kč.

V roce 2012 Společnost splatila úvěry ve výši cca 151 mil. Kč.

#### *Řízení pracovního kapitálu*

Společnost dosáhla za rok 2012 ztráty ve výši 174 560 tis. Kč, její krátkodobé závazky k 31. prosinci 2012 převýšily oběžná aktiva o 889 216 tis. Kč a krátkodobé obchodní závazky po lhůtě splatnosti dosáhly výše 545 905 tis. Kč.

Z celkové evidované částky obchodních závazků po splatnosti připadá:

- 113 145 tis. Kč na Epispol a.s., což je dceřiná společnost. Společnost vedle těchto závazků eviduje vůči Epispolu pohledávku z prodeje výroby ve výši 113 500 tis. Kč.
- 113 288 tis. Kč na společnost VA Intertrading Aktiengesellschaft, na tento závazek Společnost uzavřela v roce 2013 splátkový kalendář, který Společnost plní.
- 61 931 tis. Kč na společnost AOC, LLC. S firmou je uzavřena dohoda na nákup surovin a zpracování do konečného produktu. Společnost eviduje vůči AOC, LLC pohledávky 65 748 tis. Kč. Pohledávky tedy převyšují závazky po splatnosti.

Zbývající závazky po splatnosti ve výši 257 541 tis. Kč Společnost aktivně řeší se svými dodavateli. Způsob řešení těchto závazků je popsán níže.

Záporný pracovní kapitál vykazovaný k 31. prosinci 2012 řeší vedení Společnosti následujícími standardními způsoby:

- (i) Generováním pozitivní hodnoty EBITDA na úrovni schváleného rozpočtu,
- (ii) Dohodami s dodavateli, vůči kterým Společnost vykazuje závazky po lhůtě splatnosti, o způsobu splácení závazku, rozloženého do času a korespondujícího s možnostmi provozního cash flow pokrývat tyto závazky (Dohody o splátkových kalendářích),
- (iii) Optimalizací / snížením stavu zásob surovin a výrobků a zlepšením procesu řízení pohledávek,
- (iv) Načerpáním provozního financování ze schválené faktoringové linky společnosti Transfinance a.s.,
- (v) Případnými prodeji zbytných dlouhodobých aktiv.

Tyto způsoby zlepšení situace v pracovním kapitálu se daří v roce 2013 synchronně, tj. v kombinaci plnit.

Vedení Společnosti schválilo rozpočet na rok 2013, který nepředpokládá ukončení činnosti nebo likvidaci Společnosti nebo nastání podmínek, při kterých by toto bylo nevyhnutelné. Předpoklady použité pro jeho přípravu, zejména cen vstupních surovin, energií a směnných kursů, hodnotí Společnost k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky jako realistické, a to i na základě předběžných neauditovaných výsledků za období do 31. března 2013.

#### **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 pasiv, 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 pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Odhady se týkají zejména zbytkové doby životnosti dlouhodobého majetku, stanovení výše ztráty ze snížení hodnoty nefinančních i finančních aktiv, stanovení výše opravných položek u zásob a odhadu výše rezerv.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů 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.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

#### a) Provozní segmenty

Provozní segment je složka účetní jednotky zabývající se poskytováním produktů nebo služeb, které podléhají rizikům a výnosům odlišným od aktiv a služeb v jiných segmentech. Provozní výsledky segmentu jsou pravidelně ověřovány vedením společnosti, které posuzuje jeho výkonnost samostatně. Společnost člení provozní segmenty také z geografického hlediska tak, aby odlišila rizika a výnosy segmentů, které operují v jiných ekonomických prostředích.

#### b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn v pořizovací ceně snížené o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceněn přímými náklady a výrobní režii nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší. Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti, obvykle nejdéle pět let.

Odepisování začíná tehdy, kdy lze dlouhodobý nehmotný majetek začít používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích.

#### c) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je prvotně oceněn v pořizovací ceně a následně je veden v pořizovací ceně snížené o oprávky a o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena hmotného majetku zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotného majetku do stavu umožňujícího předpokládané použití. Vlastní aktivované výkony jsou oceněny vlastními výrobními náklady.

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 plánovaném vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odpisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

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

Předpokládané ekonomické doby životnosti:

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

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako dlouhodobý hmotný majetek a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

#### **d) Investice do nemovitostí**

Investice do nemovitostí je investice držená spíše za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem zhodnocení či obojího a není využívána Společností. Investice do nemovitostí se účtují v pořizovacích nákladech snížené o oprávkky.

Odpisy Investic do nemovitostí byly vypočítány od okamžiku pořízení metodou rovnoměrných odpisů po dobu předpokládané životnosti, tj. 10-50 let.

Výnosy z investic do nemovitostí se účtují k okamžiku uskutečnění služby (příjmu z nájmu) a jsou klasifikovány jako ostatní provozní výnosy

#### **e) Snížení hodnoty majetku**

##### *Nefinanční aktiva*

K datu účetní závěrky Společnost 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 individuálně pro každé aktivum. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

##### *Finanční aktiva*

K datu účetní závěrky Společnost prověřuje, zda nedošlo k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota může převýšit hodnotu



peněžních toků plynoucích z aktiva v budoucnu, a to individuálně pro každé aktivum. Ztráta ze snížení hodnoty u finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou je vypočtena pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou.

#### **f) Leasing**

Leasing, u něž významnou část rizik a výhod vyplývajících z vlastnictví nese pronajímatel, je klasifikován jako operativní leasing. Platby provedené v rámci operativního leasingu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

Dojde-li k předčasnému ukončení operativního leasingu, jsou veškeré penalizační platby požadované pronajímatelem za předčasné ukončení zúčtovány k tíži nákladů v období, ve kterém k ukončení operativního leasingu došlo.

Leasing dlouhodobého hmotného majetku, při němž Společnost nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a provozní náklady tak, aby byly v konstantním poměru. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti). Úrokový prvek finančních nákladů se účtuje k tíži výkazu zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze zbývajících zůstatků závazků. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu je odepisován po dobu životnosti, nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

#### **g) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem**

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.

Ve společnosti s podstatným vlivem (přidružená společnost) Společnost vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny v pořizovací hodnotě snížené případně o ztrátu ze snížení hodnoty majetku.

#### **h) Ostatní cenné papíry a podíly**

Společnost rozděluje cenné papíry a podíly, které nejsou majetkovou účastí, do následujících kategorií: cenné papíry k obchodování, realizovatelné cenné papíry a cenné papíry držené do splatnosti. Tyto cenné papíry, s výjimkou držených do splatnosti, jsou oceněny buď aktuální tržní hodnotou nebo aktuální hodnotou podílu na majetku těchto společností.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

Finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví Společnosti od okamžiku vypořádání obchodu.

#### **i) Zásoby**

Zásoby jsou oceněny v pořizovacích cenách nebo čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší. Náklady se stanovují metodou první do skladu – první ze skladu. 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. Náklady na hotové výrobky a nedokončenou výrobu zahrnují přímý materiál, přímé mzdy, ostatní přímé výrobní náklady a související režijní náklady. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

#### **j) Pohledávky**

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 a následně vykazovány v hodnotě snížené o ztrátu ze snížení hodnoty. Výše ztráty ze snížení hodnoty vyjadřuje rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou. Tato ztráta ze snížení hodnoty je promítnuta ve výkazu zisku a ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty je zrušena tehdy, pokud lze zrušení objektivně vztáhnout ke skutečnosti, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku a ztráty.

#### **k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

Pro účely přehledu o peněžních tocích se peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty skládají z hotovosti, vkladů u bank a investic do instrumentů peněžního trhu s původní splatností kratší než 3 měsíce.

#### **l) Přepočtení cizích měn**

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny do českých korun, která je funkční měnou Společnosti, na základě devizového kurzu platného v den transakce. Zisky a ztráty vznikající z vyrovnání takových transakcí a z transakcí peněžních aktiv a pasiv provedených v cizích měnách jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty. Peněžní aktiva a závazky v cizích měnách na konci roku se přepočítávají v kurzu České národní banky platném k rozvahovému dni.

#### **m) Půjčky a dlouhodobé závazky**

Půjčky a dlouhodobé závazky jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě bez transakčních nákladů.

Půjčky a dlouhodobé závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky, pokud jsou splatné do 12 měsíců od rozvahového dne.

Půjčky a dlouhodobé závazky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

#### **n) Daň z příjmů**

Daň z příjmů se skládá ze splatné a odložené daně. Splatná a odložená daň je vykázána ve výkazu zisku a ztrát kromě částek, které souvisí s podnikovými kombinacemi, které jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu nebo výkazu o úplném výsledku.

Splatná daň je očekávaný závazek nebo pohledávka ze zdanitelného základu vypočtená použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni a úpravami z titulu minulých let.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu, tj. vychází ze všech přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou.

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.

#### **o) Tržby**

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Společnost a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje jsou vykázány 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. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty snížené o částku všech slev a daně z přidané hodnoty (DPH).

Tržby z pronájmu z investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty rovnoměrně během doby pronájmu.

#### **p) Rezervy**

Rezervy se tvoří v okamžiku, kdy Společnost má právní či konstruktivní 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 zisku a ztráty je náklad na rezervu vykázán společně s výnosy z náhrad.

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

#### **q) Zaměstnanecké požitky**

##### *Penzijní náklady*

Vláda České republiky je odpovědná za poskytování důchodů. K financování státního důchodového plánu hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Dodatečné měsíční příspěvky, které Společnost platí svým zaměstnancům v rámci plánu penzijních fondů, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v kterém zaměstnanci vznikl nárok.

##### *Dlouhodobé požitky*

Na odměny při odchodu do důchodu je tvořena rezerva. Výpočet rezervy je prováděn jedenkrát ročně s využitím statisticky podložených odhadů.

##### *Ostatní krátkodobé požitky*

Zaměstnanecké benefity jsou ošetřeny kolektivní smlouvou. Ke krátkodobým zaměstnaneckým benefitům patří příspěvky na penzijní připojištění, roční motivační odměna, týden dovolené navíc, příspěvky na závodní stravování, zvýhodněné služby elektronických komunikací, vzdělávání a zajištění rekvalifikace, pobyty zaměstnanců ve vybraných rekreačních zařízeních, rekreace dětí zaměstnanců a sociální půjčky. Na motivační odměny je tvořena rezerva v závislosti na pravděpodobnosti jejich výplaty.

#### **r) Dotace**

Dotace na pořízení majetku jsou zohledněny odečtením hodnoty dotace z pořizovací ceny majetku. Dotace vztahující se k výnosům jsou vykázány jako kladný zůstatek ve výkazu zisku a ztráty jako Ostatní provozní výnosy.

**s) 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 dle odhadu doby využití tohoto nehmotného majetku, maximálně 5 let.

**t) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem podpisu účetních výkazů je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

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

#### **4. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO REVIDOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS (ZAHNUTY JSOU STANDARDSY A INTERPRETACE RELEVANTNÍ PRO SPOLEK)**

##### **Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC, jež dosud nevstoupily v platnost**

Společnost v současné době zvažuje možné dopady nových standardů a interpretací, jež vstoupí v platnost po roce končícím 31. prosincem 2012 a které nebyly použity při přípravě této účetní závěrky. Společnost předpokládá, že žádný z těchto standardů nebude mít významný vliv na účetní závěrku.

Výjimkou je standard IFRS 9 Finanční nástroje, který vstoupí v platnost pravděpodobně v roce 2015, který by mohl změnit klasifikaci a ocenění finančního majetku. Společnost neplánuje přijmout tento standard dříve a rozsah dopadu nebyl zatím určen.

Při přípravě účetní závěrky Společnost použila nové nebo novelizované standardy a interpretaci účinnou pro účetní období začínající 1. ledna 2012.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinna se řídit, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Společnost plánuje přijmout změny IFRS, které jsou publikovány, ale nejsou účinné ke dni 31. prosince 2012, v souladu s jejich datem účinnosti. Tyto nové standardy, které mohou být pro Společnost relevantní, jsou uvedeny níže:

- IFRS 11 Společná uspořádání (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později). IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka. IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímým způsobem týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  - a) Ve Společném provozu společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Společnosti na daných aktivech a závazcích
  - b) Ve Společném podniku společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.

Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Společnost očekává, že tento nový standard bude mít při prvotním přijetí vliv na nekonsolidovanou účetní závěrku. Možný dopad standardu na nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti je analyzován.

- IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později). IFRS 12 vznáší požadavek na

zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách. Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Společnost očekává, že při prvotním přijetí bude mít tento nový standard významný dopad na rozsah zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později). IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS. Společnost očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.



## 5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

### Pořizovací cena

|                     | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje, zařízení,<br>dopravní<br>prostředky | Jiný<br>hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem           |
|---------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>2 612 200</u>               | <u>3 075 496</u>                            | <u>196</u>                | <u>324 919</u>           | <u>6 012 811</u> |
| Přírůstky           | 0                              | 177                                         | 0                         | 14 496                   | <u>14 673</u>    |
| Úbytky              | -18 872                        | -22 541                                     | 0                         | 0                        | <u>-41 413</u>   |
| Přeúčtování         | <u>3 463</u>                   | <u>9 960</u>                                | <u>0</u>                  | <u>-13 423</u>           | <u>0</u>         |
| K 31. prosinci 2012 | <u>2 596 791</u>               | <u>3 063 092</u>                            | <u>196</u>                | <u>325 992</u>           | <u>5 986 071</u> |

### Oprávky

|                     | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje, zařízení,<br>dopravní<br>prostředky | Jiný<br>hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice a<br>zálohy | Celkem            |
|---------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>-1 147 312</u>              | <u>-2 322 146</u>                           | <u>0</u>                  | <u>0</u>                             | <u>-3 469 458</u> |
| Přírůstky           | -48 042                        | -97 995                                     | 0                         | 0                                    | <u>-146 037</u>   |
| Úbytky              | 13 001                         | 9 801                                       | 0                         | 0                                    | <u>22 802</u>     |
| Přeúčtování         | <u>0</u>                       | <u>0</u>                                    | <u>0</u>                  | <u>0</u>                             | <u>0</u>          |
| K 31. prosinci 2012 | <u>-1 182 353</u>              | <u>-2 410 340</u>                           | <u>0</u>                  | <u>0</u>                             | <u>-3 592 693</u> |

### Opravné položky

|                     | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje, zařízení,<br>dopravní<br>prostředky | Jiný<br>hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice a<br>zálohy | Celkem         |
|---------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>-47 009</u>                 | <u>-20 478</u>                              | <u>0</u>                  | <u>-16 045</u>                       | <u>-83 532</u> |
| Přírůstky           | -86                            | 0                                           | 0                         | -1 912                               | <u>-1 998</u>  |
| Úbytky              | <u>6 085</u>                   | <u>748</u>                                  | <u>0</u>                  | <u>0</u>                             | <u>6 833</u>   |
| K 31. prosinci 2012 | <u>-41 010</u>                 | <u>-19 730</u>                              | <u>0</u>                  | <u>-17 957</u>                       | <u>-78 697</u> |

### Netto hodnota

|                     |                  |                |            |                |                  |
|---------------------|------------------|----------------|------------|----------------|------------------|
| K 1. lednu 2012     | <u>1 417 879</u> | <u>732 872</u> | <u>196</u> | <u>308 874</u> | <u>2 459 821</u> |
| K 31. prosinci 2012 | <u>1 373 428</u> | <u>633 022</u> | <u>196</u> | <u>308 035</u> | <u>2 314 681</u> |

Společnost v letech 2012 a 2011 nekapitalizovala žádné úroky z úvěrů.

V souladu s účetní směrnicí Společnosti je zůstatková hodnota likvidovaného majetku účtována na vrub odpisů.

### Pořizovací cena

|                     | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje,<br>zařízení,<br>dopravní<br>prostředky | Jiný hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem           |
|---------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>2 608 577</u>               | <u>3 148 939</u>                               | <u>4 300</u>           | <u>321 375</u>           | <u>6 083 191</u> |
| Přírůstky           | 2 387                          | 4 373                                          | 0                      | 7 959                    | 14 719           |
| Úbytky              | 0                              | -84 533                                        | -566                   | 0                        | -85 099          |
| Přeúčtování         | <u>1 236</u>                   | <u>6 717</u>                                   | <u>-3 538</u>          | <u>-4 415</u>            | <u>0</u>         |
| K 31. prosinci 2011 | <u>2 612 200</u>               | <u>3 075 496</u>                               | <u>196</u>             | <u>324 919</u>           | <u>6 012 811</u> |

### Oprávkky

|                     | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje,<br>zařízení,<br>dopravní<br>prostředky | Jiný hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice a<br>zálohy | Celkem            |
|---------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>-1 096 548</u>              | <u>-2 287 675</u>                              | <u>0</u>               | <u>0</u>                             | <u>-3 384 223</u> |
| Přírůstky           | -50 764                        | -118 681                                       | 0                      | 0                                    | -169 445          |
| Úbytky              | 0                              | 84 210                                         | 0                      | 0                                    | 84 210            |
| Přeúčtování         | <u>0</u>                       | <u>0</u>                                       | <u>0</u>               | <u>0</u>                             | <u>0</u>          |
| K 31. prosinci 2011 | <u>-1 147 312</u>              | <u>-2 322 146</u>                              | <u>0</u>               | <u>0</u>                             | <u>-3 469 458</u> |

### Opravné položky

|                     | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje,<br>zařízení,<br>dopravní<br>prostředky | Jiný hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice a<br>zálohy | Celkem         |
|---------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>-47 237</u>                 | <u>-22 837</u>                                 | <u>0</u>               | <u>-16 045</u>                       | <u>-86 119</u> |
| Přírůstky           | 0                              | 0                                              | 0                      | 0                                    | 0              |
| Úbytky              | <u>228</u>                     | <u>2 359</u>                                   | <u>0</u>               | <u>0</u>                             | <u>2 587</u>   |
| K 31. prosinci 2011 | <u>-47 009</u>                 | <u>-20 478</u>                                 | <u>0</u>               | <u>-16 045</u>                       | <u>-83 532</u> |

### Netto hodnota

|                     |                  |                |              |                |                  |
|---------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|------------------|
| K 1. lednu 2011     | <u>1 464 792</u> | <u>838 427</u> | <u>4 300</u> | <u>305 330</u> | <u>2 612 849</u> |
| K 31. prosinci 2011 | <u>1 417 879</u> | <u>732 872</u> | <u>196</u>   | <u>308 874</u> | <u>2 459 821</u> |

Mezi největší položky nedokončených investic patří výdaje v souvislosti s projektem nového závodu v Malajsii ve výši 109 mil. Kč. A dále projektové náklady v souvislosti s připravovanou investicí membránové elektrolýzy ve výši 118 mil. Kč.

V roce 2012 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nejvýznamnější akce:

| <u>Akce</u>                                               | <u>Celkové výdaje</u><br>mil. Kč |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Rozvodna R 110 kV                                         | 2,6                              |
| Zvýšení bezpečnosti asanační jednotky při ztrátě napájení | 2,2                              |
| Cirkulační zásobník asanační jednotky 14V03               | 1,7                              |

V roce 2012 byly realizovány výdaje na tyto nejvýznamnější nedokončené investice:

| <u>Akce</u>                         | <u>Výdaje 2012</u><br>mil. Kč |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Stáčení produktů pro SBU Pryskeřice | 2,0                           |
| Intenzifikace komprimace chloru     | 1,9                           |

### Finanční leasing

V letech 2012 a 2011 nebyla uzavřena žádná leasingová smlouva. V roce 2012 Společnost nepoužívala žádný majetek pořízený na finanční leasing. Společnost používá majetek získaný již ukončeným finančním leasingem.

## **6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**

|                     | <u>Pořizovací cena</u> | <u>Oprávky</u> | <u>Netto hodnota</u> |
|---------------------|------------------------|----------------|----------------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>124 047</u>         | <u>-63 336</u> | <u>60 711</u>        |
| Přírůstky           | 0                      | -1 525         | -1 525               |
| Úbytky              | -2 575                 | 1 403          | -1 172               |
| Přeúčtování         | <u>0</u>               | <u>0</u>       | <u>0</u>             |
| K 31. prosinci 2012 | <u>121 472</u>         | <u>-63 458</u> | <u>58 014</u>        |

|                     | <u>Pořizovací cena</u> | <u>Oprávky</u> | <u>Netto hodnota</u> |
|---------------------|------------------------|----------------|----------------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>124 047</u>         | <u>-60 626</u> | <u>63 421</u>        |
| Přírůstky           | 0                      | -2 710         | -2 710               |
| Úbytky              | 0                      | 0              | 0                    |
| Přeúčtování         | <u>0</u>               | <u>0</u>       | <u>0</u>             |
| K 31. prosinci 2011 | <u>124 047</u>         | <u>-63 336</u> | <u>60 711</u>        |

Společnost pronajímá majetek některým společnostem ve skupině. K 31.prosinci 2012 se jedná o majetek v pořizovací ceně 14 386 tis. Kč, v zůstatkové ceně 13 495 tis.Kč. Významnou nájemní smlouvou je smlouva se společností Epispol, a.s., podle které jsou této společnosti pronajímány pozemky v hodnotě 11 073 tis. Kč.

## 7. NEHMOTNÝ MAJETEK

### Pořizovací cena

|                         | <u>Licence a<br/>patenty</u> | <u>Software</u> | <u>Nedokončené<br/>investice</u> | <u>Celkem</u>  |
|-------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------|
| Stav 1.ledna 2012       | <u>144 662</u>               | <u>29 033</u>   | <u>20 678</u>                    | <u>194 373</u> |
| Přeučtování             | 0                            | 0               | 0                                | 0              |
| Přírůstky               | 0                            | 0               | 1 931                            | 1 931          |
| Úbytky                  | <u>0</u>                     | <u>-14</u>      | <u>0</u>                         | <u>-14</u>     |
| Stav k 31.prosinci 2012 | <u>144 662</u>               | <u>29 019</u>   | <u>22 609</u>                    | <u>196 290</u> |

### Oprávky / opravné položky

|                         | <u>Licence a<br/>patenty</u> | <u>Software</u> | <u>Nedokončené<br/>investice</u> | <u>Celkem</u>   |
|-------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|
| Stav 1.ledna 2012       | <u>-134 994</u>              | <u>-28 997</u>  | <u>-2 054</u>                    | <u>-166 045</u> |
| Přírůstky               | -2 885                       | -28             | -2 738                           | -5 651          |
| Úbytky                  | <u>0</u>                     | <u>6</u>        | <u>0</u>                         | <u>6</u>        |
| Stav k 31.prosinci 2012 | <u>-137 879</u>              | <u>-29 019</u>  | <u>-4 792</u>                    | <u>-171 690</u> |

### Netto hodnota

|                    |              |           |               |               |
|--------------------|--------------|-----------|---------------|---------------|
| K 1.lednu 2012     | <u>9 669</u> | <u>36</u> | <u>18 624</u> | <u>28 329</u> |
| K 31.prosinci 2012 | <u>6 783</u> | <u>0</u>  | <u>17 817</u> | <u>24 600</u> |

Pořizovací cena

|                         | <u>Licence a<br/>patenty</u> | <u>Software</u> | <u>Nedokončené<br/>investice</u> | <u>Celkem</u>  |
|-------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------|
| Stav 1.ledna 2011       | <u>144 912</u>               | <u>29 034</u>   | <u>20 233</u>                    | <u>194 179</u> |
| Přeúčtování             | 0                            | 14              | -14                              | 0              |
| Přírůstky               | 0                            | 0               | 459                              | 459            |
| Úbytky                  | <u>-250</u>                  | <u>-15</u>      | <u>0</u>                         | <u>-265</u>    |
| Stav k 31.prosinci 2011 | <u>144 662</u>               | <u>29 033</u>   | <u>20 678</u>                    | <u>194 373</u> |

Oprávký / opravné položky

|                         | <u>Licence a<br/>patenty</u> | <u>Software</u> | <u>Nedokončené<br/>investice</u> | <u>Celkem</u>   |
|-------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|
| Stav 1.ledna 2011       | <u>-132 445</u>              | <u>-28 917</u>  | <u>0</u>                         | <u>-161 362</u> |
| Přírůstky               | -2 799                       | -95             | -2 054                           | -4 948          |
| Úbytky                  | <u>250</u>                   | <u>15</u>       | <u>0</u>                         | <u>265</u>      |
| Stav k 31.prosinci 2011 | <u>-134 994</u>              | <u>-28 997</u>  | <u>-2 054</u>                    | <u>-166 045</u> |

Netto hodnota

|                    |               |            |               |               |
|--------------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| K 1.lednu 2011     | <u>12 467</u> | <u>117</u> | <u>20 233</u> | <u>32 817</u> |
| K 31.prosinci 2011 | <u>9 669</u>  | <u>36</u>  | <u>18 624</u> | <u>28 329</u> |

## 8. MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem představují investice do kmenových akcií a obchodních podílů.

K 31. prosinci 2012:

|                               | Pořizovací<br><u>cena</u><br>tis. Kč | Vlastní<br><u>kapitál</u><br>tis. Kč | Podíl na<br>základním<br><u>kapitálu</u><br>% | Účetní<br>hodnota<br><u>podílu</u><br>tis. Kč | Snížení<br><u>hodnoty</u><br>tis. Kč |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|
| EPISPOL, a.s.                 | 270 086                              | 456 279                              | 90                                            | 270 086                                       | 0                                    |
| SYNPO, akciová společnost     | 43 921                               | 71 605                               | 100                                           | 43 921                                        | 0                                    |
| Oleochem, a.s.                | 280 000                              | -119 701                             | 100                                           | 0                                             | -280 000                             |
| Spolpharma, s.r.o.            | 6 000                                | -23 881                              | 100                                           | 0                                             | -6 000                               |
| INFRASPOL, s.r.o.             | 61 728                               | -21 636                              | 100                                           | 0                                             | -61 728                              |
| SPOLCHEMIE N.V.               | 1 185                                | -18 534                              | 100                                           | 1 185                                         | 0                                    |
| Spolchemie Electrolysis, a.s. | 2 000                                | 1 843                                | 100                                           | 2 000                                         | 0                                    |
| SPOLCHEMIE, a.s.              | 1 000                                | 951                                  | 100                                           | 407                                           | -593                                 |
| CHS Resins, a.s.              | <u>2 500</u>                         | <u>-274</u>                          | <u>100</u>                                    | <u>0</u>                                      | <u>-2 500</u>                        |
| Celkem                        | <u>668 420</u>                       |                                      |                                               | <u>317 599</u>                                | <u>-350 821</u>                      |

### Ztráta ze snížení hodnoty majetkových účastí:

|                   | <u>2012</u><br>tis. Kč | <u>2011</u><br>tis. Kč |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| Stav 1. ledna     | <u>551 665</u>         | <u>540 726</u>         |
| Tvorba            | 0                      | 10 939                 |
| Rozpuštění        | <u>-200 844</u>        | <u>0</u>               |
| Stav 31. prosince | <u>350 821</u>         | <u>551 665</u>         |

### Změny v roce 2012

V roce 2012 Společnost prodala 88 044 ks akcií společnosti CAMPA AG v insolventci v zůstatkové hodnotě 0 Kč. Kupní cena činila 1 tis. Kč.

V roce 2012 Společnost prodala 112 800 ks akcií společnosti STZ, a.s. v konkurzu v zůstatkové hodnotě 0 Kč. Kupní cena činila 1 tis. Kč.

Sídla společností zahrnutých v majetkových účastech:

|                              |                                                              |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| EPISPOL, a.s.                | Ústí nad Labem, Revoluční 86, čp. 1930, PSČ 400 01           |
| SYNPO, akciová společnost    | Pardubice, Zelené Předměstí, S. K. Neumanna 1316, PSČ 532 07 |
| Oleochem, a.s.               | Praha 2, Vinohrady, Anglická 140/20, PSČ 120 00              |
| Spolpharma, s.r.o.           | Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01                |
| INFRASPOL, s.r.o.            | Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32                |
| SPOLCHEMIE, a.s.             | Ústí nad Labem, Revoluční 86 čp. 1930, PSČ 400 32            |
| SPOLCHEMIE N.V.              | Haaksbergweg 71, 1101 BR Amsterdam, The Netherlands          |
| SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. | Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32                |
| CHS Resins, a.s.             | Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32                |

K 31. prosinci 2011:

|                               | Pořizovací<br><u>cena</u><br>tis. Kč | Vlastní<br><u>kapitál</u><br>tis. Kč | Podíl na<br>základním<br><u>kapitálu</u><br>% | Účetní<br>hodnota<br><u>podílu</u><br>tis. Kč | Snížení<br><u>hodnoty</u><br>tis. Kč |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|
| EPISPOL, a.s.                 | 270 086                              | 422 681                              | 90                                            | 270 086                                       | 0                                    |
| SYNPO, akciová společnost     | 43 921                               | 71 531                               | 100                                           | 43 921                                        | 0                                    |
| Oleochem, a.s.                | 280 000                              | -73 815                              | 100                                           | 0                                             | -280 000                             |
| STZ a.s.                      | 112 800                              | **                                   | 31                                            | 0                                             | -112 800                             |
| CAMPA AG                      | 88 044                               | ***                                  | 25                                            | 0                                             | -88 044                              |
| Spolpharma, s.r.o.            | 6 000                                | -31 662                              | 100                                           | 0                                             | -6 000                               |
| INFRASPOL, s.r.o.             | 61 728                               | -10 920                              | 100                                           | 0                                             | -61 728                              |
| SPOLCHEMIE N.V.               | 1 185                                | -22 279                              | 100                                           | 1 185                                         | 0                                    |
| Spolchemie Electrolysis, a.s. | 2 000                                | 1 858                                | 100                                           | 2 000                                         | 0                                    |
| SPOLCHEMIE, a.s.              | 1 000                                | 461                                  | 100                                           | 407                                           | -593                                 |
| CHS Resins, a.s.              | <u>2 500</u>                         | <u>-275</u>                          | <u>100</u>                                    | <u>0</u>                                      | <u>-2 500</u>                        |
| <b>Celkem</b>                 | <b><u>869 264</u></b>                |                                      |                                               | <b><u>317 599</u></b>                         | <b><u>-551 665</u></b>               |

\*\* Údaje nejsou k dispozici, společnost vstoupila v roce 2010 do konkursu.

\*\*\* Údaje nejsou k dispozici, společnost CAMPA AG vstoupila v roce 2008 do insolvenčního řízení



## 9. ZÁSoby

|                    | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Materiál           | 144 209                  | 112 128                  |
| Výrobky            | 245 700                  | 167 469                  |
| Zboží              | <u>0</u>                 | <u>262</u>               |
| Zůstatková hodnota | <u>389 909</u>           | <u>279 859</u>           |

V roce 2012 byla hodnota zásob snížena o opravnou položku ve výši 13 457 tis. Kč (2011: 11 029 tis. Kč).

## 10. POHLEDÁVKY

### Dlouhodobé pohledávky

|                            | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                            | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| STZ Development, a.s.      | 496 631                  | 480 445                  |
| SPOLCHEMIE N.V. dlouh.část | 0                        | 48 578                   |
| EPISPOL, a.s.              | <u>113 500</u>           | <u>0</u>                 |
| Ztráta ze snížení hodnoty  | <u>-67 206</u>           | <u>0</u>                 |
| Celkem                     | <u>542 925</u>           | <u>529 023</u>           |

Pohledávka za STZ Development byla pořízena postoupením v roce 2008 za nominální hodnotu 400 mil. Kč. Pohledávka je úročena roční průměrnou sazbou PRIBOR zvýšenou o 2,5% p.a. Společnost STZ Development je dceřinou společností společnosti Via Chem Group, a.s. V roce 2012 byla v souvislosti s analýzou kreditního rizika spojeného s touto pohledávkou uznána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 67 206 tis.Kč.

Společnost má za společností EPISPOL, a.s. pohledávku, jejímž titulem je prodej výroby z roku 2004. Tato pohledávka byla splácena do 30. června 2009 dle splátkového kalendáře. Dle dohody s financujícími bankami je v současné době splácení závazku společnosti EPISPOL, a.s. vůči Společnosti podřízeno splacení bankovních závazků společnosti EPISPOL, a.s. a Společnost proto klasifikovala tuto pohledávku jako dlouhodobou.

Zůstatek této pohledávky k 31. prosinci 2012 činí 113 500 tis. Kč.

Společnost neneviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

### Pohledávky z obchodního styku

|                                        | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                        | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Pohledávky z obchodního styku – brutto | 635 794                  | 663 842                  |
| Ztráta ze snížení hodnoty              | <u>-65 618</u>           | <u>-77 614</u>           |
| Celkem                                 | <u>570 176</u>           | <u>586 228</u>           |

### Ostatní krátkodobé pohledávky

|                      | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| EPISPOL, a.s.        | 0                        | 113 500                  |
| CHS Resins, a.s.     | 27 445                   | 46 603                   |
| Dohadné účty aktivní | 72 882                   | 10 744                   |
| SPOLCHEMIE N.V.      | 190 550                  | 149 550                  |
| Ostatní              | <u>340</u>               | <u>1 382</u>             |
| Celkem               | <u>291 217</u>           | <u>321 779</u>           |

Hodnota ostatních krátkodobých pohledávek je snížena o ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 8 073 tis.Kč (v roce 2011: 80 323 tis. Kč).

Pohledávka z prodeje licence vznikla na základě smlouvy, kterou Společnost uzavřela se svým smluvním partnerem v Nizozemsku společností SPOLCHEMIE N.V. Společnost pokračuje v jednání u téže licence o jejím dalším případném prodeji.

## **11. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

|                                          | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                          | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Peníze na bankovních účtech a v pokladně | 75 954                   | 49 640                   |
| Krátkodobé cenné papíry                  | <u>6 388</u>             | <u>9 090</u>             |
| Celkem                                   | <u>82 342</u>            | <u>58 730</u>            |

## 12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

### Schválené a vydané akcie

|                         | <u>Počet</u> | <u>31. prosince 2012</u> | <u>Počet</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
|                         | ks           | tis. Kč                  | ks           | tis. Kč                  |
| Kmenové akcie v hodnotě |              |                          |              |                          |
| 500 Kč, plně splacené   | 3 878 816    | 1 939 408                | 3 878 816    | 1 939 408                |

### Hlavní akcionáři

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „Společnost“) vydala listinné akcie na majitele, není Společnosti aktuální akcionářská struktura známa.

Držitelé akcií na majitele mají právo na výplatu dividend, pokud jsou tyto schváleny valnou hromadou. Každá akcie nese jeden hlas při hlasování na valných hromadách Společnosti. Všechny akcie nesou shodná práva k likvidačnímu zůstatku Společnosti.

Dle údajů z listiny přítomných na řádné valné hromadě Společnosti konané 5. listopadu 2012 vyplývá, že k tomuto datu byla hlavním akcionářem Společnosti společnost Via Chem Group, a.s. s 62,62 % podílem na hlasovacích právech Společnosti.

Zákonný rezervní fond se tvoří v souladu s požadavky české legislativy přiděly ze zisku období až do minimální výše 20% základního kapitálu.

### 13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY - OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

|                                   | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                   | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| <i>Obchodní</i>                   |                          |                          |
| Závazky z obchodního styku        | 1 072 516                | 830 264                  |
| Výdaje příštích období            | 5 880                    | 7 902                    |
| Dohadné účty                      | <u>16 532</u>            | <u>36 824</u>            |
| <i>Obchodní celkem</i>            | 1 094 928                | 874 990                  |
| <i>Ostatní</i>                    |                          |                          |
| Závazek ze směnek                 | 0                        | 50 030                   |
| Nevyplacená dividenda za rok 2007 | 0                        | 5 056                    |
| Závazky k zaměstnancům            | 15 790                   | 16 072                   |
| Závazky ze sociálního pojištění   | 5 150                    | 9 649                    |
| Závazky ze zdravotního pojištění  | 2 574                    | 2 558                    |
| Ostatní závazky                   | <u>395</u>               | <u>2 949</u>             |
| <i>Ostatní celkem</i>             | 23 909                   | 86 314                   |
| <i>Jiné závazky</i>               |                          |                          |
| Daňové závazky                    | <u>4 762</u>             | <u>3 911</u>             |
| <i>Jiné celkem</i>                | 4 762                    | 3 911                    |
| <br>Celkem                        | <br><u>1 123 599</u>     | <br><u>965 215</u>       |

K 31. prosinci 2012 činí závazky po splatnosti 545 905 tis. Kč (v roce 2011: 205 179 tis. Kč).

Nejvýznamnější část daňových závazků v roce 2012 tvoří daň z příjmu fyzických osob ve výši 1 866 tis. Kč (v roce 2011: 2 027 tis. Kč) a závazek z titulu daně z přidané hodnoty v Německu a ve Švédsku ve výši 2 018 tis. Kč (v roce 2011: 1 884 tis. Kč).

### 14. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2012 eviduje Společnost zůstatek přijatých záloh ve výši 208 596 tis. Kč (2011: 96 873 tis. Kč), z kterých 205 730 tis. Kč (2011: 95 613 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu regresního faktoringu pohledávek.

## 15. KRÁTKODOBÉ REZERVY

|                                 | Smluvní<br>pokuty | Soudní a<br>ostatní spory | Krátkodobé<br>zam. požitky | Ostatní    | Celkem        |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------|------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2012        | <u>18 400</u>     | <u>8 467</u>              | <u>4 992</u>               | <u>136</u> | <u>31 995</u> |
| Tvorba                          | 0                 | 0                         | 1 962                      | 0          | 1 962         |
| Využití                         | -18 400           | -3 903                    | -4 992                     | -86        | -27 381       |
| Rozpuštěno                      | <u>0</u>          | <u>0</u>                  | <u>0</u>                   | <u>0</u>   | <u>0</u>      |
| Zůstatek k 31. prosinci<br>2012 | <u>0</u>          | <u>4 564</u>              | <u>1 962</u>               | <u>50</u>  | <u>6 576</u>  |

### *Rezerva na smluvní pokutu*

Společnost uzavřela smlouvu o poskytnutí garance se společností Via Chem Group, a.s. Smlouva obsahuje ustanovení o smluvní pokutě související s nesplněním jakékoliv povinnosti vyplývající ze smlouvy kteroukoliv smluvní stranou. Na neplnění povinností byla vytvořena výše uvedená ostatní rezerva. Dohodou obou stran byla omezena možnost účtovat smluvní pokutu maximálně za období do 31. prosince 2009. V roce 2012 byla smluvní pokuta věřitelem uplatněna a uhrazena započtením proti pohledávce za věřitelem.

## 16. BANKOVNÍ ÚVĚRY

V rámci konsolidace úvěrových vztahů s bankami byla uzavřena s bankovními věřiteli Stabilizační smlouva se splatností do 30. června 2017, popsaná v bodu 2c) přílohy. Níže uvedené rozdělení úvěrů odpovídá stávajícím smlouvám ve znění dodatků.

|                                                    | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Krátkodobé</b>                                  |                                     |                                     |
| Bankovní kontokorenty                              | 27 474                              | 63 421                              |
| Ostatní úvěry splatné do jednoho roku              | 741 282                             | 1 824 212                           |
| Splátky dlouhodobých úvěrů splatné do jednoho roku | <u>208 160</u>                      | <u>0</u>                            |
| <b>Celkem</b>                                      | <u>976 916</u>                      | <u>1 887 633</u>                    |
| <b>Dlouhodobé</b>                                  |                                     |                                     |
| Dlouhodobé úvěry splatné do dvou let               | 71 459                              | 0                                   |
| Dlouhodobé úvěry splatné od tří do pěti let        | 896 144                             | 0                                   |
| Splátky dlouhodobých úvěrů splatné do jednoho roku | <u>- 208 160</u>                    | <u>0</u>                            |
| <b>Celkem</b>                                      | <u>759 443</u>                      | <u>0</u>                            |

Přehled stavu úvěrů k 31. prosinci 2012

|                | <u>Druh úvěru</u> | <u>Nominální úroková míra</u> | <u>Měna</u> | <u>Splatnost</u> | <u>tis. Kč</u>   |
|----------------|-------------------|-------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Poštová banka  | Krátkodobý        | 1M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2013             | 28 356           |
| Poštová banka  | Revolvingový      | 1M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2013             | 376 205          |
| LBBW Bank      | Kontokorentní     | 1M EURIBOR+4% p.a.            | CZK         | 2013             | 27 474           |
| LBBW Bank      | Revolvingový      | 1M EURIBOR+4% p.a.            | CZK         | 2013             | 111 721          |
| Raiffeisenbank | Revolvingový      | 1M PRIBOR+4% p.a.             | CZK         | 2013             | 225 000          |
| LBBW Bank      | Dlouhodobý        | 3M PRIBOR+4% p.a.             | CZK         | 2017             | 170 050          |
| Raiffeisenbank | Investiční        | 3M PRIBOR+4% p.a.             | CZK         | 2013             | 71 458           |
| Raiffeisenbank | Investiční        | 3M EURIBOR+4% p.a.            | CZK         | 2015             | 105 432          |
| Raiffeisenbank | Investiční        | 3M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2017             | 130 204          |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2017             | 19 189           |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2017             | 5 210            |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2017             | 32 134           |
| Poštová banka  | Investiční        | 3M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2017             | 117 203          |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR+4% p.a.            | EUR         | 2017             | 316 723          |
| Celkem         |                   |                               |             |                  | <u>1 736 359</u> |

V roce 2009 bylo zřízeno zástavní právo k podniku k zajištění úvěrových pohledávek bank za Společností. Zřízené zástavní právo k podniku přešlo k datu uzavření Stabilizační smlouvy, viz bod 2c, na bankovní účastníky této smlouvy.

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

*Plnění podmínek bankovních úvěrů (kovenantů)*

Společnost by v souladu se Stabilizační smlouvou měla průběžně plnit vybrané finanční ukazatele (EBITDA, equity ratio apod.). Pro potenciální případ neplnění těchto ukazatelů je sjednáno zvýšení úrokové sazby o 1% p.a., a to na dobu do doložení plnění za následující období. Dle vlastní analýzy je vedení Společnosti přesvědčeno, že za období do data sestavení této nekonsolidované účetní závěrky splnila všechny ukazatele. Předmětem dodatku ke Stabilizační smlouvě, podepsaného 13. března 2013, byla kromě jiného i dohoda s bankovními věřiteli, že na základě do té doby předložených informací nebude bankovními věřiteli uplatňováno právo prostředků nápravy dle Stabilizační smlouvy.

## 17. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Účetní výkazy k 31. prosinci 2012 lze v některých částech rozdělit dle segmentů následovně:

|                                      | <u>Anorganika</u> | <u>Pryskyřice</u> | <u>Služby</u> | <u>Investice do</u><br><u>nemovitostí</u> | <u>Celkem</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------------------------------|---------------|
|                                      | tis. Kč           | tis. Kč           | tis. Kč       | tis. Kč                                   | tis. Kč       |
| <u>Rozvaha</u>                       |                   |                   |               |                                           |               |
| Dlouhodobý nehmotný majetek          | 0                 | 0                 | 24 600        | 0                                         | 24 600        |
| Dlouhodobý hmotný majetek            | 835 953           | 774 961           | 703 767       | 58 014                                    | 2 372 695     |
| Zásoby                               | 87 696            | 291 285           | 10 928        | 0                                         | 389 909       |
| Pohledávky z obchodního styku        | 133 058           | 361 309           | 73 614        | 2 195                                     | 570 176       |
| Ostatní aktiva                       |                   |                   |               |                                           | 1 338 169     |
| Aktiva celkem                        |                   |                   |               |                                           | 4 695 549     |
| <u>Výkaz zisku a ztráty</u>          |                   |                   |               |                                           |               |
| Tržby                                | 1 473 898         | 2 831 931         | 60 533        | 26 338                                    | 4 392 700     |
| Provozní výsledek                    | 259 747           | 149 716           | -476 559      | 14 760                                    | -52 336       |
| Úrokové náklady                      | 5 795             | 8 161             | 83 113        | 0                                         | 97 069        |
| Úrokové výnosy                       | 0                 | 0                 | 17 081        | 0                                         | 17 081        |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 75 134            | 56 533            | 36 852        | 1 502                                     | 170 021       |
| Zisk před zdaněním                   | 253 953           | 141 555           | -587 772      | 14 760                                    | -177 504      |
| EBITDA                               | 334 881           | 206 249           | -439 707      | 16 262                                    | 117 685       |

Ukazatel EBITDA je definován jako součet provozního výsledku a odpisů.

Účetní výkazy k 31. prosinci 2011 lze v některých částech rozdělit dle segmentů následovně:

|                                      | <u>Anorganika</u> | <u>Pryskyřice</u> | <u>Služby</u> | <u>Investice do</u><br><u>nemovitosti</u> | <u>Celkem</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------------------------------|---------------|
|                                      | tis. Kč           | tis. Kč           | tis. Kč       | tis.Kč                                    | tis. Kč       |
| <u>Rozvaha</u>                       |                   |                   |               |                                           |               |
| Dlouhodobý nehmotný majetek          | 0                 | 0                 | 28 329        | 0                                         | 28 329        |
| Dlouhodobý hmotný majetek            | 899 575           | 820 822           | 739 424       | 60 711                                    | 2 520 532     |
| Zásoby                               | 72 950            | 198 005           | 8 904         | 0                                         | 279 859       |
| Pohledávky z obchodního styku        | 172 118           | 355 747           | 56 617        | 1 746                                     | 586 228       |
| Ostatní aktiva                       |                   |                   |               |                                           | 1 373 029     |
| Aktiva celkem                        |                   |                   |               |                                           | 4 787 977     |
| <u>Výkaz zisku a ztráty</u>          |                   |                   |               |                                           |               |
| Tržby                                | 1 656 886         | 3 387 255         | 72 156        | 24 948                                    | 5 141 245     |
| Provozní výsledek                    | 268 898           | 315 454           | -309 747      | 12 694                                    | 287 299       |
| Úrokové náklady                      | 7 957             | 6 466             | 84 004        | 0                                         | 98 427        |
| Úrokové výnosy                       | 0                 | 0                 | 40 329        | 0                                         | 40 329        |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 75 710            | 58 443            | 38 186        | 2 710                                     | 175 049       |
| Zisk před zdaněním                   | 260 941           | 308 988           | -363 808      | 12 694                                    | 218 815       |
| EBITDA                               | 344 608           | 373 897           | -271 561      | 15 404                                    | 462 348       |

Ukazatel EBITDA je definován jako součet provozního výsledku a odpisů.



Společnost vykazuje dva výrobní segmenty (business units), segment Anorganika a segment Pryskyřice. Do segmentu Anorganika náleží především tyto anorganické výrobky: sodný a draselný louh, epichlorhydrin, allylchlorin, perchloretylén.

Do segmentu Pryskyřic náleží obory epoxidových nízkomolekulárních a pevných pryskyřic, dále obor alkydových pryskyřic, speciálních epoxidů pro použití ve stavebnictví a elektrotechnice a obor výroby polyesterů.

Segment Služby obsahuje všechny útvary společnosti, stojící mimo výrobně prodejní segmenty. Jedná se především o útvary energetiky, infrastruktury, péče o majetek, údržby, životního prostředí, analytických služeb, kontroly jakosti, investic, výzkumu, dopravy, skladů a zákaznického servisu. Zároveň jsou zde soustředěny náklady související s vedením společnosti a náklady financování kromě nákladů přiřaditelných výrobním segmentům.

Tržby z běžné činnosti v roce 2012 tvořeny následujícím způsobem:

|                          | <u>Tuzemsko</u><br>tis. Kč | <u>Zahraničí</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Anorganika               | 207 740                    | 1 266 158                   | 1 473 898                |
| Pryskyřice               | 227 457                    | 2 604 474                   | 2 831 931                |
| Služby                   | 55 016                     | 5 517                       | 60 533                   |
| Investice do nemovitosti | <u>26 338</u>              | <u>0</u>                    | <u>26 338</u>            |
| Tržby celkem             | <u>516 551</u>             | <u>3 876 149</u>            | <u>4 392 700</u>         |

Tržby z běžné činnosti v roce 2011 tvořeny následujícím způsobem:

|                          | <u>Tuzemsko</u><br>tis. Kč | <u>Zahraničí</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Anorganika               | 252 518                    | 1 404 368                   | 1 656 886                |
| Pryskyřice               | 400 595                    | 2 986 660                   | 3 387 255                |
| Služby                   | 71 934                     | 222                         | 72 156                   |
| Investice do nemovitosti | <u>24 948</u>              | <u>0</u>                    | <u>24 948</u>            |
| Tržby celkem             | <u>749 995</u>             | <u>4 391 250</u>            | <u>5 141 245</u>         |

#### Analýza tržeb - zahraničí za rok 2012

| <u>Země</u>    | <u>Procento tržeb - zahraničí</u><br>% | <u>Tržby - zahraničí</u><br>tis. Kč |
|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------|
| Německo        | 29,0                                   | 1 124 082                           |
| Itálie         | 7,2                                    | 278 447                             |
| Francie        | 7,0                                    | 269 587                             |
| Nizozemsko     | 5,3                                    | 207 149                             |
| Polsko         | 5,3                                    | 206 663                             |
| Švédsko        | 4,9                                    | 189 954                             |
| Španělsko      | 4,3                                    | 168 415                             |
| Velká Británie | 4,2                                    | 162 411                             |
| Rusko          | 4,0                                    | 152 052                             |
| Rakousko       | 3,7                                    | 141 690                             |
| Belgie         | 3,6                                    | 139 781                             |
| Švýcarsko      | 3,4                                    | 133 149                             |
| USA            | 3,1                                    | 120 629                             |
| Turecko        | 2,0                                    | 77 315                              |
| Slovensko      | 1,6                                    | 61 657                              |
| Srbsko         | 1,4                                    | 55 717                              |
| <u>Ostatní</u> | <u>10,0</u>                            | <u>387 451</u>                      |
| <br>Celkem     | <br><u>100</u>                         | <br><u>3 876 149</u>                |

#### Analýza tržeb - zahraničí za rok 2011

| <u>Země</u>    | <u>Procento tržeb - zahraničí</u><br>% | <u>Tržby - zahraničí</u><br>tis. Kč |
|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------|
| Německo        | 33,4                                   | 1 464 856                           |
| Polsko         | 8,0                                    | 352 030                             |
| Francie        | 7,6                                    | 332 513                             |
| Španělsko      | 5,9                                    | 258 303                             |
| Nizozemsko     | 5,1                                    | 224 222                             |
| Itálie         | 4,8                                    | 212 973                             |
| Švédsko        | 4,2                                    | 186 218                             |
| Švýcarsko      | 3,6                                    | 158 514                             |
| Velká Británie | 3,8                                    | 167 525                             |
| Rusko          | 3,0                                    | 133 880                             |
| Rakousko       | 3,1                                    | 137 657                             |
| Belgie         | 2,8                                    | 124 260                             |
| Turecko        | 2,4                                    | 104 062                             |
| Slovensko      | 1,8                                    | 78 610                              |
| Finsko         | 1,7                                    | 75 468                              |
| Srbsko         | 1,2                                    | 54 170                              |
| <u>Ostatní</u> | <u>7,6</u>                             | <u>325 989</u>                      |
| <br>Celkem     | <br><u>100</u>                         | <br><u>4 391 250</u>                |

## 18. VÝROBNÍ SPOTŘEBA

|                                         | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                         | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Spotřeba materiálu                      | 2 806 448                | 2 892 785                |
| Spotřeba energií                        | 609 499                  | 678 073                  |
| Náklady na zpracování surovin Epispolem | <u>210 918</u>           | <u>243 682</u>           |
| Celkem                                  | <u>3 626 865</u>         | <u>3 814 540</u>         |

## 19. ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

### Osobní náklady

|                                               | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                               | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Mzdové náklady                                | 230 931                  | 231 647                  |
| Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů | 2 140                    | 1 935                    |
| Náklady na zdravotní a sociální pojištění     | 73 138                   | 74 482                   |
| Ostatní sociální náklady                      | <u>6 268</u>             | <u>5 582</u>             |
| Celkem                                        | <u>312 477</u>           | <u>313 646</u>           |

### Průměrný počet pracovníků, osobní náklady

|                                      | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Průměrný počet pracovníků celkem     | 702         | 745         |
| - z toho řídící pracovníci           | 9           | 8           |
| Osobní náklady celkem (tis. Kč)      | 312 477     | 313 646     |
| - z toho řídící pracovníci (tis. Kč) | 30 118      | 31 660      |

V pozici řídící pracovníci je uveden průměrný počet zaměstnanců v pozicích generálního ředitele a ředitelů jednotlivých úseků dle organizační struktury uvedené v bodě 1.

Společnost neposkytuje kromě pojištění odpovědnosti členů orgánů jiná plnění jak v peněžní, tak v nepeněžní formě členům statutárních nebo jiných řídících 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 července roku 2011 je výše měsíčního příspěvku 750 Kč (do června roku 2011: 500 Kč).

Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2012 částku 4 184 tis. Kč (2011: 3 491 tis. Kč).

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

#### Náhrady zaměstnancům

Společnost vynakládá výdaje v oblasti sociálních náhrad zaměstnancům, kteří v průběhu roku ukončí pracovní poměr z organizačních důvodů. Společnost vyplatila a zúčtovala do nákladů odstupné v roce 2012 ve výši 1 188 tis. Kč (2011: 1 262 tis. Kč).

## **20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY**

#### Ostatní provozní náklady

|                                   | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                   | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Pojistné                          | 27 949                   | 33 414                   |
| Pokuty a penále                   | 12 991                   | 15 620                   |
| Daně a poplatky                   | 8 419                    | 13 815                   |
| Příspěvky a dary                  | 2 329                    | 2 984                    |
| Tvorba rezerv a opravných položek | 0                        | -7 342                   |
| Ostatní provozní náklady          | <u>27 325</u>            | <u>20 496</u>            |
| Celkem                            | <u>79 013</u>            | <u>78 987</u>            |

### Ostatní provozní výnosy

|                                        | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                        | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Náhrady škod                           | 64 544                   | 380                      |
| Odpis závazků                          | 26 352                   | 1 238                    |
| Zisk z prodeje dlouhodobého majetku    | 6 963                    | 50 062                   |
| Změna stavu rezerv a opravných položek | 3 991                    | 0                        |
| Zisk z prodeje nakupovaných zásob      | 3 348                    | 1 745                    |
| Přijaté provozní dotace                | 2 595                    | 2 320                    |
| Zjištěné přebytky zásob                | 1 080                    | 1 568                    |
| Ostatní provozní výnosy                | <u>21 179</u>            | <u>18 717</u>            |
| <br>Celkem                             | <br><u>130 052</u>       | <br><u>76 030</u>        |

Částka náhrad škod vykázaná v roce 2012 je z podstatné části (61 338 tis.Kč) tvořena dohadnou položkou na náhradu škody v souvislosti s neoprávněným předčasným ukončením smlouvy ze strany jednoho z obchodních partnerů Společnosti.

Vykázaná částka odpisu závazků je tvořena postoupením a následným zápočtem závazků z titulu úroku z půjčky od Via Chem Group, a.s.

Částky přijatých dotací jsou provozními dotacemi na výdaje v oblasti výzkumu některých speciálních chemických látek. Jedná se o dotace z programu TIP Ministerstva průmyslu a obchodu ČR.

## 21. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

|                                                  | <u>2012</u><br>tis. Kč | <u>2011</u><br>tis. Kč |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Výnosové úroky                                   |                        |                        |
| - bankovní účty                                  | 8                      | 14                     |
| - jiné úroky                                     | 17 073                 | 40 315                 |
| Diskontované pohledávky                          |                        |                        |
| - diskontované dlouhodobé pohledávky             | 1 767                  | 4 135                  |
| Kurzové zisky z transakcí v zahraničních měnách  | 91 320                 | 112 016                |
| Přijaté dividendy                                | 0                      | 5 711                  |
| Výnosy z prodeje pohledávek                      | 41 993                 | 0                      |
| Ostatní finanční výnosy                          | <u>2 445</u>           | <u>2 392</u>           |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>                    | <u><b>154 606</b></u>  | <u><b>164 583</b></u>  |
| <br>Nákladové úroky                              |                        |                        |
| - bankovní úvěry                                 | -88 654                | -84 063                |
| - ostatní úroky                                  | -7 685                 | -14 364                |
| Diskontované závazky                             |                        |                        |
| - diskontované dlouhodobé závazky                | -730                   | -1 222                 |
| Tvorba opravných položek                         | -67 206                | 0                      |
| Kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách | -87 459                | -111 101               |
| Ostatní finanční náklady                         | <u>-28 040</u>         | <u>-22 317</u>         |
| <b>Finanční náklady celkem</b>                   | <u><b>-279 774</b></u> | <u><b>-233 067</b></u> |

Jiné úrokové výnosy jsou tvořeny převážně úroky za společností STZ Development, a.s. ve výši 16 mil. Kč plynoucí z dlouhodobé pohledávky (viz. bod 10).

Společnost v roce 2012 provedla prodej vybraných pohledávek v nominální hodnotě 113 mil.Kč, ke kterým již dříve byla vytvořena 100%ní opravná položka. Kupní cena činila 42 mil.Kč.

## 22. FINANČNÍ NÁSTROJE

### 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, úrokových sazeb, 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 a je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k měně Euro.

Společnost nevyužívá hedgingových instrumentů, které nabízejí bankovní ústavy, neboť z dlouhodobého hlediska nepovažuje hedging za výhodný a také ani možný. Z tohoto důvodu se Společnost maximálně snaží o přirozený hedging kurzových rizik, a to maximálním dojednáním smluv s domácími dodavateli surovin v měně Euro. Dodávky elektrické energie a plynu jsou rovněž nasmlouvány v měně Euro, což zvyšuje přirozené krytí rizika kurzových změn. Objem nákupu v měně Euro činil za rok 2012 76% objemu tržeb v měně Euro (za rok 2011: 48,7%).

.

#### Rozdělení pohledávek podle měn a regionů

| <u>K 31.12.2012</u> | <u>CZK</u><br>tis.Kč | <u>EUR</u><br>tis.Kč | <u>USD</u><br>tis.Kč | <u>ostatní</u><br>tis.Kč | <u>celkem</u><br>tis.Kč |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| Tuzemské            | 828 777              | 34 029               | 0                    | 0                        | 862 806                 |
| EU                  | 344                  | 295 922              | 190 550              | 0                        | 486 816                 |
| třetí země          | <u>0</u>             | <u>114 392</u>       | <u>14 178</u>        | <u>0</u>                 | <u>128 570</u>          |
| Celkem              | <u>829 121</u>       | <u>444 343</u>       | <u>204 728</u>       | <u>0</u>                 | <u>1 478 192</u>        |

| <u>K 31.12.2011</u> | <u>CZK</u><br>tis.Kč | <u>EUR</u><br>tis.Kč | <u>USD</u><br>tis.Kč | <u>ostatní</u><br>tis.Kč | <u>Celkem</u><br>tis.Kč |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| Tuzemské            | 780 318              | 18 527               | 0                    | 0                        | 798 845                 |
| EU                  | 45                   | 338 173              | 201 474              | 0                        | 539 692                 |
| třetí země          | <u>0</u>             | <u>54 384</u>        | <u>44 109</u>        | <u>0</u>                 | <u>98 493</u>           |
| Celkem              | <u>780 363</u>       | <u>411 084</u>       | <u>245 583</u>       | <u>0</u>                 | <u>1 437 030</u>        |

#### Rozdělení závazků podle měn a regionů

| <u>K 31.12.2012</u> | <u>CZK</u><br>tis.Kč | <u>EUR</u><br>tis.Kč | <u>USD</u><br>tis.Kč | <u>ostatní</u><br>tis.Kč | <u>Celkem</u><br>tis.Kč |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| Tuzemské            | 1 355 303            | 529 929              | 551                  | 0                        | 1 885 783               |
| EU                  | 13 168               | 1 303 661            | 129                  | 0                        | 1 316 958               |
| třetí země          | <u>0</u>             | <u>137 681</u>       | <u>2 711</u>         | <u>0</u>                 | <u>140 392</u>          |
| Celkem              | <u>1 368 471</u>     | <u>1 971 271</u>     | <u>3 391</u>         | <u>0</u>                 | <u>3 343 133</u>        |

| <u>K 31.12.2011</u> | <u>CZK</u><br>tis.Kč | <u>EUR</u><br>tis.Kč | <u>USD</u><br>tis.Kč | <u>ostatní</u><br>tis.Kč | <u>Celkem</u><br>tis.Kč |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| Tuzemské            | 2 241 311            | 661 386              | 630                  | 0                        | 2 903 327               |
| EU                  | 41 888               | 296 747              | 1 176                | 65                       | 339 876                 |
| třetí země          | <u>0</u>             | <u>19 990</u>        | <u>1 200</u>         | <u>172</u>               | <u>21 362</u>           |
| Celkem              | <u>2 283 199</u>     | <u>978 123</u>       | <u>3 006</u>         | <u>237</u>               | <u>3 264 565</u>        |

Jak je uvedeno výše, vedení Společnosti se snaží využít přirozeného krytí měnové 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.

| V tis. Kč.   | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| posílení EUR | -24 442                             | -8 871                              |
| posílení USD | 2 642                               | 3 041                               |
| oslabení EUR | 24 442                              | 8 871                               |
| oslabení USD | -2 642                              | -3 041                              |

### **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. K 31. prosinci 2012 neměl žádný bankovní úvěr Společnosti pevnou úrokovou sazbu.

Společnost vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

| <u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>          | <u>31.prosince 2012</u><br>tis.Kč     | <u>31.prosince 2011</u><br>tis.Kč     |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dlouhodobé pohledávky                                     | 113 500                               | 0                                     |
| Nebankovní půjčky                                         | <u>200 000</u>                        | <u>200 000</u>                        |
| <br><u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u> | <br><u>31.prosince 2012</u><br>tis.Kč | <br><u>31.prosince 2011</u><br>tis.Kč |
| Dlouhodobé pohledávky                                     | 429 425                               | 480 445                               |
| Úvěry v Kč                                                | 673 679                               | 1 539 289                             |
| Úvěry v EUR                                               | 1 062 680                             | 348 344                               |
| Nebankovní půjčky                                         | <u>314</u>                            | <u>327</u>                            |

#### Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou

Společnost neúčtuje o finanční nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a změnách jejich reálné hodnoty prostřednictvím výkazu zisku a ztráty.

Změna o 100 bazických bodů v úrokové sazbě by zvýšila, respektive snížila zisk o 2 000 tis. Kč (2011: 2 000 tis. Kč).

#### 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.prosinec 2012</u> | <u>31.prosinec 2011</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                       | tis.Kč                  | tis.Kč                  |
| Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby              | -17 367                 | -18 880                 |
| Citlivost na peněžní tok - snížení sazby              | 17 367                  | 18 880                  |

#### 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.prosinec 2012</u>      | <u>Efektivní úroková sazba</u> | <u>Výše pohledávky/závazku</u> | <u>Příští změna úrokové sazby</u> | <u>Datum splatnosti</u> |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
|                              | %                              | tis.Kč                         |                                   |                         |
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 3,49                           | <u>542 925</u>                 | *                                 |                         |
| suma úvěrů Kč                | 4,50                           | 673 679                        | *                                 | 2017                    |
| suma úvěrů EUR               | 4,24                           | 1 062 680                      | *                                 | 2017                    |
| suma nebankovních půjček     | <u>7,00</u>                    | <u>200 314</u>                 | <u>-</u>                          | <u>2017</u>             |
| Dlouhodobé závazky celkem    |                                | <u>1 936 673</u>               |                                   |                         |
| <u>31.prosinec 2011</u>      |                                | <u>Výše pohledávky/závazku</u> | <u>Příští změna úrokové sazby</u> | <u>Datum splatnosti</u> |
|                              | <u>Efektivní úroková sazba</u> | <u>tis.Kč</u>                  |                                   |                         |
|                              | %                              |                                |                                   |                         |
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 3,67                           | <u>480 445</u>                 | *                                 |                         |
| suma úvěrů Kč                | 4,13                           | 1 539 189                      | *                                 | 2012                    |
| suma úvěrů EUR               | 4,56                           | 348 444                        | *                                 | 2012                    |
| suma nebankovních půjček     | <u>7,00</u>                    | <u>200 327</u>                 | <u>-</u>                          | <u>2012</u>             |
| Dlouhodobé závazky celkem    |                                | <u>2 087 960</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 neplnění stanovených ukazatelů podle Stabilizační smlouvy jsou oprávnění bankovní věřitelé zvýšit úrokovou sazbu o 1%.

| <u>V tis. Kč</u>                                   | Zůstatková<br>hodnota<br><u>2012</u><br>tis.Kč | Reálná<br>hodnota<br><u>2012</u><br>tis.Kč | Zůstatková<br>hodnota<br><u>2011</u><br>tis.Kč | Reálná<br>hodnota<br><u>2011</u><br>tis.Kč |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky | 891 605                                        | 891 605                                    | 907 890                                        | 906 123                                    |
| Daňové pohledávky                                  | 73 874                                         | 73 874                                     | 80 329                                         | 80 329                                     |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty           | 75 954                                         | 75 954                                     | 49 640                                         | 49 640                                     |
| Dluhopisy nakoupené                                | 6 388                                          | 6 388                                      | 9 090                                          | 9 090                                      |
| Nebankovní půjčky                                  | -200 314                                       | -200 314                                   | -200 327                                       | -200 327                                   |
| Nezaplacené úroky z nebankovních půjček            | -10 945                                        | -10 945                                    | -20 311                                        | -20 311                                    |
| Úvěry v Kč                                         | -673 679                                       | -673 679                                   | -1 538 278                                     | -1 538 278                                 |
| Úvěry v EUR                                        | -1 062 680                                     | -1 062 680                                 | -348 344                                       | -348 344                                   |
| Nezaplacené úroky z úvěru                          | 0                                              | 0                                          | -1 011                                         | -1 011                                     |
| Obchodní, daňové a ostatní závazky                 | <u>-1 332 195</u>                              | <u>-1 332 195</u>                          | <u>-1 125 029</u>                              | <u>-1 124 299</u>                          |
| Celkem                                             | <u>-2 231 992</u>                              | <u>-2 231 992</u>                          | <u>-2 186 351</u>                              | <u>-2 187 388</u>                          |

### **(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 zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity odpovídající výsledku scoringu. 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.

Společnost využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje část svých pohledávek, zejména pro potenciálně rizikovější teritoria. Tímto také minimalizuje negativní dopad případné materializace kreditního rizika.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující.

| <u>Zůstatková hodnota</u>                          | <u>31.prosince 2012</u><br>tis.Kč | <u>31.prosince 2011</u><br>tis.Kč |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dlouhodobé pohledávky                              | 542 925                           | 480 446                           |
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky | 570 176                           | 586 228                           |
| Peněžní prostředky                                 | <u>82 342</u>                     | <u>58 730</u>                     |
| Celkem                                             | <u>1 195 443</u>                  | <u>1 125 404</u>                  |

Společnost nemá žádného zákazníka, který by se podílel více jak 10-ti% na hodnotě pohledávek.

| <u>Analýza splatnosti krátkodobých<br/>pohledávek z obchodního styku a<br/>ostatních pohledávek</u> | <u>31.prosince<br/>2012</u><br>tis.Kč | <u>Ztráta ze<br/>snížení hodnoty</u><br>tis.Kč | <u>31.prosince<br/>2011</u><br>tis.Kč | <u>Ztráta ze<br/>snížení hodnoty</u><br>tis.Kč |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------|
| Do data splatnosti                                                                                  | 453 956                               | 0                                              | 476 356                               | -7                                             |
| 0 - 90 dnů po datu splatnosti                                                                       | 90 925                                | -2 878                                         | 108 005                               | -6 900                                         |
| 90 - 180 dnů po datu splatnosti                                                                     | 12 858                                | -9 129                                         | 9 787                                 | -4 087                                         |
| 180 - 360 dnů po datu splatnosti                                                                    | 23 646                                | -867                                           | 8 829                                 | -5 755                                         |
| Nad 360 dnů po datu splatnosti                                                                      | <u>54 409</u>                         | <u>-52 744</u>                                 | <u>60 865</u>                         | <u>-60 865</u>                                 |
| Celkem                                                                                              | <u>635 794</u>                        | <u>-65 618</u>                                 | <u>663 842</u>                        | <u>-77 614</u>                                 |
| Reálná hodnota                                                                                      | <u>570 176</u>                        |                                                | <u>586 228</u>                        |                                                |

Změna stavu ztráty ze snížení hodnoty

|                         | <u>31.prosince 2012</u><br>tis.Kč | <u>31.prosince 2011</u><br>tis.Kč |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zůstatek k 1. lednu     | -77 614                           | -76 661                           |
| Změna                   | <u>11 996</u>                     | <u>-953</u>                       |
| Zůstatek k 31. prosinci | <u>-65 618</u>                    | <u>-77 614</u>                    |

**(d) Riziko likvidity**

Likvidita je schopnost firmy dostat v každém okamžiku svým splatným závazkům. Riziko likvidity tedy znamená potenciální možnost, že Společnost nebude schopna 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 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 tak, aby peněžní prostředky vázané ve skladových zásobách byly minimalizovány avšak aby jejich výše nenarušila běžnou obchodní činnost. Společnost dále využívá faktoringových služeb pro část portfolia pohledávek s delší splatností, aby opět minimalizovala vázané peněžní prostředky v pohledávkách.

Společnost také v posledních několika letech vykazuje významné závazky po splatnosti. Společnost uzavírá s dodavateli, kterým dluží více než 60 dní po splatnosti splátkové kalendáře. Jejich plnění je pro Společnost prioritou. Ostatní závazky nad 60 dní po splatnosti, kde nejsou uzavřeny splátkové kalendáře společnost hradí dle aktuální situace v oblasti provozního cashflow.

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků společnosti dle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků.

K 31.prosinci 2012

**Smluvní peněžní toky**

|                 | <u>Splatné do</u><br><u>2 měsíců</u><br>tis.Kč | <u>2 - 6 měsíců</u><br>tis.Kč | <u>6 – 12</u><br><u>měsíců</u><br>tis.Kč | <u>1 - 2 roky</u><br>tis.Kč | <u>2 - 5 let</u><br>tis.Kč | <u>Nad 5 let</u><br>tis.Kč | <u>Celkem</u><br>tis.Kč |
|-----------------|------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Půjčky          | 0                                              | 0                             | 11 259                                   | 0                           | 200 000                    | 0                          | 211 259                 |
| Bankovní úvěry  | 0                                              | 95 600                        | 881 653                                  | 191 200                     | 585 203                    | 0                          | 1 753 656               |
| Ostatní závazky | <u>1 123 583</u>                               | <u>16</u>                     | <u>0</u>                                 | <u>0</u>                    | <u>0</u>                   | <u>0</u>                   | <u>1 123 599</u>        |
| Celkem          | <u>1 123 583</u>                               | <u>95 616</u>                 | <u>892 912</u>                           | <u>191 200</u>              | <u>785 203</u>             | <u>0</u>                   | <u>3 088 514</u>        |

K 31. prosinci 2011

**Smluvní peněžní toky**

|                 | <u>Splatné do</u><br><u>2 měsíců</u><br>tis.Kč | <u>2 - 6 měsíců</u><br>tis.Kč | <u>6 – 12</u><br><u>měsíců</u><br>tis.Kč | <u>1 - 2 roky</u><br>tis.Kč | <u>2 - 5 let</u><br>tis.Kč | <u>Nad 5 let</u><br>tis.Kč | <u>Celkem</u><br>tis.Kč |
|-----------------|------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Půjčky          | 220 638                                        | 0                             | 0                                        | 0                           | 0                          | 0                          | 220 638                 |
| Bankovní úvěry  | 0                                              | 75 326                        | 1 875 166                                | 0                           | 0                          | 0                          | 1 950 492               |
| Ostatní závazky | <u>686 254</u>                                 | <u>240 561</u>                | <u>38 400</u>                            | <u>0</u>                    | <u>0</u>                   | <u>0</u>                   | <u>965 215</u>          |
| Celkem          | <u>906 892</u>                                 | <u>315 887</u>                | <u>1 913 566</u>                         | <u>0</u>                    | <u>0</u>                   | <u>0</u>                   | <u>3 136 345</u>        |

**(e) Provozní (operační) riziko**

Pod 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 rizika spojených s pojištěním.

Vliv provozu na technický stav vybavení a komponent výrobního zařízení se neustále v průběhu času zvyšuje. Společnost každoročně sestavuje plán týkající se preventivní údržby výrobních zařízení a odstávek výrobních zařízení, tak aby odstranila riziko neplánovaných odstávek.

Společnost také pokračuje ve významném projektu obnovy výrobního portfolia a svých provozů tzv. elektrolýzy tak, aby byly naplněny regulační požadavky tak i strategie společnosti minimalizovat negativní dopady na životní prostředí. V tomto případě se jedná zejména o snížení spotřeby energie a také ukončení použití rtuti v průběhu výrobního procesu.

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

**(f) Řízení kapitálu**

Vedení společnosti řídí hodnotu vlastního kapitálu tak, aby byla zabezpečena důvěra věřitelů, obchodních partnerů a trhů a zároveň a byl umožněn budoucí rozvoj společnosti. Struktura základního kapitálu je uvedena v bodě 12.

Vedení společnosti pravidelně sleduje a vyhodnocuje návratnost vlastního kapitálu spolu s průměrnými náklady dluhu tak, aby zabezpečilo očekávanou návratnost akcionářům a zároveň společnost mohla využít svoji kapitálovou vybavenost při jednání s věřiteli.

## 23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

|                                                       | <u>31.prosince 2012</u><br>tis.Kč     | <u>31.prosince 2011</u><br>tis.Kč     |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><i>Splatná daň</i></b>                             |                                       |                                       |
| Běžný rok                                             | 0                                     | 0                                     |
| Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím | 2 825                                 | 0                                     |
| <b><i>Odložená daň</i></b>                            |                                       |                                       |
| Dopad změny v dočasných rozdílech                     | <u>-5 769</u>                         | <u>32 754</u>                         |
| Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem           | <u>-2 944</u>                         | <u>32 754</u>                         |
| <br><u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>        | <br><u>31.prosince 2012</u><br>tis.Kč | <br><u>31.prosince 2011</u><br>tis.Kč |
| Zisk před zdaněním                                    | -177 504                              | 218 815                               |
| Sazba daně                                            | <u>19%</u>                            | <u>19%</u>                            |
| Vypočtená daň                                         | -33 726                               | 41 575                                |
| Vliv daňově neodpočitatelných nákladů                 | 30 911                                | 4 103                                 |
| Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně             | -2 954                                | -12 924                               |
| Daň vztahující se k minulým obdobím                   | 2 825                                 | 0                                     |
| Vypočtená daň celkem                                  | <u>-2 944</u>                         | <u>32 754</u>                         |
| Efektivní daňová sazba                                | <u>1,65%</u>                          | <u>14,97%</u>                         |

Společnost neeviduje daňové nedoplatky u místně příslušného finančního úřadu.

### Odložená daň

|                                            | <b>Pohledávky</b> |               | <b>Závazky</b> |                | <b>Změna stavu</b> |                  |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|--------------------|------------------|
|                                            | <u>2012</u>       | <u>2011</u>   | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    | <u>2012/2011</u>   | <u>2011/2010</u> |
| Dlouhodobý majetek                         | 11 541            | 16 261        | -99 077        | -96 563        | -7 234             | -49 872          |
| Zásoby                                     | 2 557             | 2 096         | 0              | 0              | 461                | -1 634           |
| Rezervy                                    | 1 200             | 6 101         | 0              | 0              | -4 901             | 4 349            |
| Využitelné daňové ztráty minulých období   | <u>33 353</u>     | <u>15 910</u> | <u>0</u>       | <u>0</u>       | <u>17 443</u>      | <u>14 403</u>    |
| Odložené daňové (pohledávky)/závazek       | <u>48 651</u>     | <u>40 368</u> | <u>-99 077</u> | <u>-96 563</u> | <u>5 769</u>       | <u>-32 754</u>   |
| Zaúčtovaný stav odložené daňové povinnosti |                   |               | <u>-50 426</u> | <u>-56 195</u> |                    |                  |

K 31. prosinci 2012 má Společnost daňovou ztrátu ve výši 175 542 tis. Kč (2011 - 81 827 tis. Kč), kterou lze použít ke snížení základu daně v dalších letech. Daňovou ztrátu ve výši 78 000 tis. Kč lze využít do roku 2014, zbytek daňové ztráty expiruje v roce 2017.

## 24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

### Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami

|                                         | Pohledávky k 31. prosinci |                    | Závazky k 31. prosinci |                    |
|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
|                                         | 2012                      | 2011               | 2012                   | 2011               |
| EPISPOL, a. s.                          | 113 500                   | 138 456            | 133 002                | 100 049            |
| SPOLCHEMIE N.V.                         | 190 965                   | 197 681            | 0                      | 0                  |
| SYNPO, akciová společnost               | 6                         | 0                  | 4 354                  | 11 725             |
| Oleochem, a.s.                          | 11 443                    | 4 093              | 0                      | 0                  |
| INFRASPOL, s.r.o.                       | 1 156                     | 2 451              | 52                     | 58                 |
| CHS Resins, a.s.                        | 35 531                    | 46 612             | 0                      | 0                  |
| STZ a.s. v konkurzu                     | 0                         | 0                  | 41                     | 41                 |
| Spolpharma, s.r.o.                      | 1 967                     | 2 352              | 0                      | 0                  |
| Bakelite Epoxy GmbH                     | 0                         | 0                  | 314                    | 327                |
| M-Chemicals s.r.o.                      | *                         | 35 095             | *                      | 12 506             |
| Spolchemie Electrolysis, a.s.           | 16                        | 0                  | 0                      | 0                  |
| Usti Infrastructure s.r.o.              | 1 425                     | 0                  | 0                      | 0                  |
| CSS, a.s.                               | 2462                      | 545                | 4 387                  | 11 351             |
| SPOLCHEMIE, a.s.                        | 287                       | 2                  | 5 579                  | 0                  |
| Ivo Hala & Partneři, advokátní kancelář | 17                        | **                 | 860                    | **                 |
| STZ Development, a.s.                   | <u>496 714</u>            | <u>480 567</u>     | <u>138</u>             | <u>0</u>           |
| <br>Celkem                              | <br><u>855 489</u>        | <br><u>861 242</u> | <br><u>148 727</u>     | <br><u>136 057</u> |

\*Společnost M-Chemicals s.r.o. není v roce 2012 spřízněnou stranou.

\*\*Společnost Ivo Hala & Partneři, advokátní kancelář nebyla v roce 2011 spřízněnou stranou.

### Závazky z jiných půjček

K 31. prosinci 2012 vykázala Společnost přijaté nebankovní půjčky ve výši 211 259 tis. Kč (v roce 2011: 220 638 tis. Kč) od těchto společností:

|                      | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Via Chem Group, a.s. | 210 945                  | 220 311                  |
| Bakelite Epoxy GmbH  | 314                      | 327                      |
| <br>Celkem           | <br><u>211 259</u>       | <br><u>220 638</u>       |



Společnost v rámci smluvního ujednání Smlouvy o dočasné úpravě právních vztahů s bankami uzavřela jako dlužník dne 5.října 2009 smlouvu o úvěru se společností Via Chem Group, a.s., podle které jí byla poskytnuta půjčka 200 mil. Kč se splatností do jednoho roku od data uzavření smlouvy. Sjedený úrok činí 7 % p.a. V roce 2012 je jistina této půjčky vykázána jako dlouhodobá vzhledem k tomu, že podle Stabilizační smlouvy se jedná o závazek podřízený závazku vůči bankovním věřitelům. Příslušenství této půjčky je vykázáno jako krátkodobé.

Společnost jako dlužník uzavřela v roce 2005 Rámcovou smlouvu o půjčce se společností SYNPO, akciová společnost na čerpání půjčky do maximální výše 30 mil. Kč, s úrokem 1M PRIBOR + 0,5 % a se splatností do 10 dní od žádosti věřitele, jinak na dobu neurčitou. K 31.prosinci 2012 ani 2011 není čerpána.

Společnost jako dlužník uzavřela v roce 2009 Rámcovou smlouvu o půjčce se společností INFRASPOL, s.r.o. na čerpání půjčky do maximální výše 1 mil.Kč s úrokem 1M PRIBOR +2,3 % a se splatností do 10 dní od žádosti věřitele, jinak na dobu neurčitou. K 31. prosinci 2012 ani 2011 není čerpána.

Společnost jako dlužník uzavřela v roce 2009 Rámcovou smlouvu o půjčce se společností Bakelite Epoxy GmbH na čerpání půjčky do maximální výše 23 tis. EUR s úrokem 1M PRIBOR +3,5% a se splatností do 10 dní od žádosti věřitele, jinak na dobu neurčitou. K 31. prosinci 2012 činí zůstatek půjčky 314 tis. Kč (2011: 327 tis. Kč).

#### Objemy nákupů a prodejů od se spřízněnými stranami

|                                         | Nákupy         |                | Prodeje       |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                                         | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    | <u>2012</u>   | <u>2011</u>    |
| SYNPO, akciová společnost               | 14 828         | 21 755         | 959           | 1 181          |
| EPISPOL, a.s.                           | 210 740        | 243 446        | 41 618        | 52 332         |
| SPOLPHARMA, s.r.o                       | 17 928         | 8 988          | 370           | 51 086         |
| Oleochem, a.s.                          | 5 012          | 7 995          | 22 134        | 8 187          |
| CSS, a.s.                               | 32 639         | 22 496         | 4 937         | 1 172          |
| Spolchemie, a.s.                        | 28 043         | 0              | 649           | 0              |
| CHS Resins, a.s.                        | 0              | 0              | 4             | 0              |
| M-Chemicals s.r.o.                      | *              | 218 475        | *             | 22 768         |
| STZ Development, a.s.                   | 662            | 302            | 501           | 229            |
| Spolchemie Electrolysis, a.s.           | 0              | 0              | 14            | 0              |
| CHS Epi, a.s.                           | 0              | 0              | 75            | 0              |
| Ivo Hala & Partneři, advokátní kancelář | 4 840          | **             | 262           | **             |
| Infrapol, s.r.o.                        | <u>293</u>     | <u>297</u>     | <u>2 366</u>  | <u>2 185</u>   |
| <b>Celkem</b>                           | <u>314 985</u> | <u>523 754</u> | <u>73 889</u> | <u>139 140</u> |

\*Společnost M-Chemicals s.r.o. není v roce 2012 spřízněnou stranou.

\*\*Společnost Ivo Hala & Partneři, advokátní kancelář nebyla v roce 2011 spřízněnou stranou.

Nejvýznamnější objem tvoří vzájemné nákupy a prodeje se společností EPISPOL, a.s. Tato dceřiná společnost vyrábí pro Společnost nízkomolekulární epoxidové pryskyřice v režimu toll fee na základě Smlouvy o výrobě. Společnost jí poskytuje veškeré nezbytné infrastrukturní a administrativní služby.

#### Akcionáři, členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Společnost hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2012 uhradila Společnost za toto pojištění ve výši 161 tis. Kč (v roce 2011: 519 tis. Kč).

V roce 2012 ani v roce 2011 nebylo vedoucím pracovníkům Společnosti poskytnuto žádné nepeněžní plnění.

#### Dividenda

Řádná valná hromada dne 7.července 2008 rozhodla o výplatě dividendy ze zisku za rok 2007 ve výši 49 831 tis.Kč. Nevypлаcěný zůstatek ve výši 3 564 tis. Kč byl v roce 2012 odepsán proti výsledku hospodaření minulých let.

Za roky 2011, 2010, 2009 a 2008 nebyla dividenda vyplácena.

## **25. 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>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zisk / ztráta za rok (v tis. Kč)                 | -174 560                 | 186 061                  |
| Počet vydaných kmenových akcií                   | 3 878 816                | 3 878 816                |
| Základní ukazatel zisku / ztráty na akcii (v Kč) | -45,00                   | 47,97                    |

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

## **26. VÝZKUM A VÝVOJ**

V roce 2012 Společnost vynaložila výdaje na výzkum a vývoj v celkové výši 31 774 tis. Kč (2011: 32 548 tis. Kč). Z toho vnitropodnikové výdaje na vlastní výzkumnou a vývojovou činnost činily 14 974 tis. Kč (2011: 11 148 tis. Kč).

## 27. KAPITÁLOVÉ PŘÍSLIBY

Společnost nemá k rozvahovému dni uzavřeny žádné významné smluvní vztahy, ze kterých by pro společnost vyplývaly případné budoucí závazky.

### *Plánované budoucí výdaje*

Společnost využívá ve výrobním cyklu i amalgánovou elektrolýzu, jejíž integrované povolení je platné do 31. prosince 2015. Z tohoto důvodu Společnost plánuje výstavbu nové membránové elektrolýzy, která bude vyhovovat podmínkám integrované prevence, tj. je nejlepší dostupnou technologií (BAT) pro výrobu chloru a alkalických hydroxidů. Vedení společnosti odhaduje investiční výdaje spojené s realizací části KOH, této investice, ve výši 1 024 352 tis. Kč. Kromě toho bylo již v předchozím období do 31. prosince 2012 proinvestováno 131 212 tis. Kč.

Následující tabulka uvádí další plánované budoucí výdaje na pořízení a modernizaci dlouhodobého majetku, přičemž budoucí závazky plynoucí z těchto investičních akcí nejsou obsaženy v rozvaze k 31. prosinci 2012. Kontrakty na tyto investiční akce nejsou k rozvahovému dni uzavřeny.

|                                      | <u>Předpokládané</u><br><u>budoucí výdaje</u><br>tis. Kč | <u>Výdaje do</u><br><u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Membránová elektrolýza               | 1 024 352                                                | 131 212                                                 |
| Odsolování technologických vod       | 337 781                                                  | 2 219                                                   |
| Intenzifikace výroby Epichlorhydrinu | 60 336                                                   | 17 664                                                  |
| Jednotka Ecopor                      | 195 875                                                  | 4 125                                                   |
| Nová výrobní linie Ionexového dianu  | 384 024                                                  | 65 976                                                  |
| Příprava projektu v Asii             | <u>570</u>                                               | <u>109 430</u>                                          |
| Celkem                               | <u>2 002 938</u>                                         | <u>330 626</u>                                          |

Do doby schválení dalšího investování ze strany financujících bank je většina uvedených projektů v současnosti zastavena.

## 28. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

### Odstraňování ekologických škod

Společnost má uzavřenu 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 2 471 837 tis. Kč, z toho 1 021 167 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti. Odhadované budoucí výdaje na tuto sanaci jsou plánovány na roky 2013 – 2018 a činí 435 121 tis.Kč.

Výše odhadovaných výdajů MF na odstraňování starých ekologických zátěží nepřevyšuje částku smluvně upravenou mezi Společností a MF a činí 437 mil. Kč. Jelikož nedochází během procesu čištění území k odčerpávání ani k příjmu finančních prostředků Společnosti, nejsou uvedené odhadované výdaje vykázány jako rezerva.

### Ostatní potenciální závazky

Ručení za případné budoucí závazky společnosti SETUZA, a.s., IČ 46708707 a/nebo závazky společnosti ČESKÝ OLEJ, a.s., IČ 25720546, které by v budoucnu mohly těmto společností vzniknout z důvodu přijetí údajné nepovolené veřejné podpory poskytnuté Českou republikou, ke kterému se zavázala Společnost v současné době i nadále trvá.

Vzhledem ke skutečnosti, že dosud nebylo Evropskou Komisí ani jiným příslušným orgánem zahájeno řízení směřující k posouzení slučitelnosti údajné veřejné podpory poskytnuté společnosti SETUZA a.s. a/nebo společnosti ČESKÝ OLEJ, a.s., Českou republikou se společným trhem, zůstává situace týkající se tohoto závazku neměnná. Pravděpodobnost, že by Společnost byla nucena tento závazek splnit, považujeme s ohledem na všechny dostupné informace za nulovou. Odhad finančního dopadu případného rozhodnutí o poskytnutí nepovolené veřejné podpory uvedeným společností ze strany České republiky nelze objektivně vyjádřit.

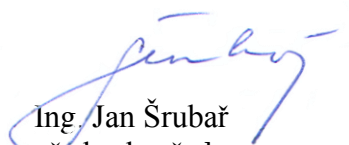
Společnost poskytla v roce 2006 dceřiné společnosti EPISPOL, a.s. ručení za investiční úvěr ve výši 600 000 tis. Kč od Bawag Bank CZ (nyní LBBW Bank CZ). K 31.prosinci 2012 činila nesplacená část úvěru 338 184 tis. Kč.

Vedení si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2012.

## 29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky, a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

V Ústí nad Labem, dne 30. dubna 2013



Ing. Jan Šrubař  
předseda představenstva



Ing. Jan Schmidt  
místopředseda představenstva

**Konsolidovaná účetní závěrka  
sestavená dle IFRS ve znění přijatém  
EU**

za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012  
obchodní společnosti

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

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

|                                 | Odkaz | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|---------------------------------|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                   |       |                                     |                                     |
| Dlouhodobý hmotný majetek       | 5     | 3 329 969                           | 3 587 948                           |
| Investice do nemovitostí        | 6     | 44 488                              | 60 711                              |
| Dlouhodobý nehmotný majetek     | 7     | 243 289                             | 269 967                             |
| Dlouhodobý finanční majetek     | 8     | 20                                  | 6 533                               |
| Dlouhodobé pohledávky           | 10    | 430 231                             | 480 445                             |
| Investice účtované ekvivalencí  | 13    | <u>12 601</u>                       | <u>0</u>                            |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b> |       | <u>4 060 598</u>                    | <u>4 405 604</u>                    |
| <br>Zásoby                      | 9     | 552 865                             | 426 068                             |
| Pohledávky z obchodního styku   | 10    | 675 280                             | 720 441                             |
| Ostatní krátkodobé pohledávky   | 10    | 131 782                             | 72 923                              |
| Daňové pohledávky               |       | 82 047                              | 93 419                              |
| Peněžní prostředky a vklady     | 11    | 120 187                             | 84 709                              |
| Poskytnuté zálohy               |       | <u>31 920</u>                       | <u>80 029</u>                       |
| <b>Oběžná aktiva celkem</b>     |       | <u>1 594 081</u>                    | <u>1 477 589</u>                    |
| <br><b>AKTIVA CELKEM</b>        |       | <u><b>5 654 679</b></u>             | <u><b>5 883 193</b></u>             |

Příloha na straně 8 až 57 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

|                                                                | Odkaz | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|----------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                         |       |                                     |                                     |
| Základní kapitál                                               | 12    | 1 939 408                           | 1 939 408                           |
| Zákonný rezervní fond                                          |       | 77 500                              | 68 105                              |
| Ostatní úplný výsledek                                         |       | -64                                 | 3 247                               |
| Neuhrazená ztráta                                              |       | <u>-709 122</u>                     | <u>-511 255</u>                     |
| <b>Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům<br/>Společnosti</b> |       | <u>1 307 722</u>                    | <u>1 499 505</u>                    |
| <b>Nekontrolní podíly</b>                                      |       | <u>46 927</u>                       | <u>43 651</u>                       |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>                                  |       | <u>1 354 649</u>                    | <u>1 543 156</u>                    |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                                 |       |                                     |                                     |
| Ostatní dlouhodobé závazky                                     | 14    | 304 043                             | 169 481                             |
| Dlouhodobé úvěry                                               | 20    | 1 068 516                           | 0                                   |
| Odložený daňový závazek                                        | 27    | 81 882                              | 95 110                              |
| Ostatní rezervy                                                | 19    | <u>7 299</u>                        | <u>7 596</u>                        |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>                               |       | <u>1 461 740</u>                    | <u>272 187</u>                      |
| Obchodní a ostatní závazky                                     | 15    | 1 463 331                           | 1 314 096                           |
| Závazky z jiných půjček                                        | 17    | 69 604                              | 220 311                             |
| Krátkodobé bankovní úvěry                                      | 20    | 1 060 916                           | 2 342 420                           |
| Ostatní rezervy                                                | 19    | 6 947                               | 32 460                              |
| Přijaté zálohy                                                 | 18    | <u>237 492</u>                      | <u>158 563</u>                      |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>                               |       | <u>2 838 290</u>                    | <u>4 067 850</u>                    |
| <b>Závazky celkem</b>                                          |       | <u>4 300 030</u>                    | <u>4 340 037</u>                    |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY<br/>CELKEM</b>                    |       | <u>5 654 679</u>                    | <u>5 883 193</u>                    |

Příloha na straně 8 až 57 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

|                                                                        | Odkaz | Rok končící<br><u>31. prosincem 2012</u><br>tis. Kč | Rok končící<br><u>31. prosincem 2011</u><br>tis. Kč |
|------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Tržby                                                                  | 21    | 5 455 155                                           | 6 303 184                                           |
| Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby                |       | 86 207                                              | -29 417                                             |
| Aktivace vlastních výkonů                                              |       | 5 719                                               | 8 815                                               |
| Výrobní spotřeba                                                       | 22    | -4 230 031                                          | -4 433 738                                          |
| Služby                                                                 |       | -646 290                                            | -706 084                                            |
| Osobní náklady                                                         | 24    | -468 284                                            | -483 569                                            |
| Odpisy dlouhodobého majetku                                            | 5,6,7 | -314 936                                            | -326 677                                            |
| Ostatní provozní výnosy                                                | 23    | 161 662                                             | 49 428                                              |
| Ostatní provozní náklady                                               | 23    | <u>-105 714</u>                                     | <u>-104 982</u>                                     |
| <b>Zisk / ztráta z provozní činnosti</b>                               |       | <b><u>-56 512</u></b>                               | <b><u>276 960</u></b>                               |
| Finanční náklady                                                       | 25    | -340 132                                            | -313 732                                            |
| Finanční výnosy                                                        | 25    | <u>199 311</u>                                      | <u>152 887</u>                                      |
| <b>Finanční výsledek</b>                                               |       | <b><u>-140 821</u></b>                              | <b><u>-160 845</u></b>                              |
| Podíl na výsledku hospodaření investic účtovaných ekvivalenční metodou |       | <u>-218</u>                                         | <u>0</u>                                            |
| <b>Zisk / ztráta před zdaněním</b>                                     |       | <b><u>-197 551</u></b>                              | <b><u>116 115</u></b>                               |
| Daň z příjmů                                                           | 27    | <u>9 878</u>                                        | <u>-42 116</u>                                      |
| <b>ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA</b>                                             |       | <b><u>-187 673</u></b>                              | <b><u>73 999</u></b>                                |
| Kurzové rozdíly ze zahraničních účastí                                 |       | -3 311                                              | 3 247                                               |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                          |       | <b><u>-3 311</u></b>                                | <b><u>3 247</u></b>                                 |
| <b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM</b>                                           |       | <b><u>-190 984</u></b>                              | <b><u>77 246</u></b>                                |
| Čistý zisk / ztráta připadající akcionářům                             |       | -191 049                                            | 73 188                                              |
| Čistý zisk / ztráta nekontrolních podílů                               |       | <u>3 376</u>                                        | <u>811</u>                                          |
| <b>Čistý zisk / ztráta celkem</b>                                      |       | <b><u>-187 673</u></b>                              | <b><u>73 999</u></b>                                |
| Úplný výsledek připadající akcionářům                                  |       | -194 360                                            | 76 435                                              |
| Úplný výsledek nekontrolních podílů                                    |       | <u>3 376</u>                                        | <u>811</u>                                          |
| <b>Úplný výsledek celkem</b>                                           |       | <b><u>-190 984</u></b>                              | <b><u>77 246</u></b>                                |
| <b>Zisk / ztráta na akcii (Kč)</b>                                     | 30    | <b><u>-49,3</u></b>                                 | <b><u>18,9</u></b>                                  |

Příloha na straně 8 až 57 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

|                                                                    | <u>Základní kapitál</u> | <u>Zákonný rezervní fond</u> | <u>Kurzové rozdíly</u> | <u>Nerozdělené hospodářské výsledky</u> | <u>Celkem</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 2011                                           | <u>1 939 408</u>        | <u>61 600</u>                | <u>0</u>               | <u>-575 279</u>                         | <u>1 425 729</u> | <u>42 740</u>             | <u>1 468 469</u>              |
| Zisk / ztráta za rok 2011                                          | 0                       | 0                            | 0                      | 73 188                                  | 73 188           | 811                       | 73 999                        |
| Příděl do zákonného rezervního fondu                               | 0                       | 6 505                        | 0                      | -6 505                                  | 0                | 0                         | 0                             |
| Ostatní úplný výsledek                                             | 0                       | 0                            | 3 247                  | 0                                       | 3 247            | 0                         | 3 247                         |
| Změny v dceřiných společnostech                                    | <u>0</u>                | <u>0</u>                     | <u>0</u>               | <u>-2 659</u>                           | <u>-2 659</u>    | <u>100</u>                | <u>-2 559</u>                 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2011                                       | <u>1 939 408</u>        | <u>68 105</u>                | <u>3 247</u>           | <u>-511 255</u>                         | <u>1 499 505</u> | <u>43 651</u>             | <u>1 543 156</u>              |
| Zisk / ztráta za rok 2012                                          | 0                       | 0                            | 0                      | -191 049                                | -191 049         | 3 376                     | -187 673                      |
| Příděl do zákonného rezervního fondu                               | 0                       | 9 395                        | 0                      | -9 395                                  | 0                | 0                         | 0                             |
| Ostatní úplný výsledek                                             | 0                       | 0                            | -3 311                 | 0                                       | -3 311           | 0                         | -3 311                        |
| Změny v dceřiných společnostech                                    | 0                       | 0                            | 0                      | -987                                    | -987             | -100                      | -1 087                        |
| <i>Transakce s vlastníky vykazované přímo ve vlastním kapitálu</i> |                         |                              |                        |                                         |                  |                           |                               |
| Odpis závazku z výplaty dividend                                   | <u>0</u>                | <u>0</u>                     | <u>0</u>               | <u>3 564</u>                            | <u>3 564</u>     | <u>0</u>                  | <u>3 564</u>                  |
| Zůstatek k 31. prosinci 2012                                       | <u>1 939 408</u>        | <u>77 500</u>                | <u>-64</u>             | <u>-709 122</u>                         | <u>1 307 722</u> | <u>46 927</u>             | <u>1 354 649</u>              |

Příloha na straně 8 až 57 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

|                                                            | <u>2012</u><br>tis. Kč | <u>2011</u><br>tis. Kč |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b><u>Peněžní toky z provozní činnosti</u></b>             |                        |                        |
| <b>Zisk/ztráta za rok</b>                                  | <b>-187 673</b>        | <b>73 999</b>          |
| <b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>                         | <b>389 055</b>         | <b>461 276</b>         |
| Odpisy stálých aktiv                                       | 314 936                | 326 677                |
| Změna stavu opravných položek a rezerv                     | -15 222                | -16 019                |
| Ztráta / (zisk) z prodeje dlouhodobého majetku             | 908                    | - 562                  |
| Ztráta / (zisk) z prodeje finančních investic              | -28                    | 0                      |
| Vyúčtované nákladové a výnosové úroky                      | 101 689                | 107 634                |
| Daň z příjmů                                               | -13 228                | 42 116                 |
| Ostatní nepeněžní operace                                  | 0                      | 1 430                  |
| <b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b> | <b>172 880</b>         | <b>64 856</b>          |
| Změna stavu obchodních a ostatních pohledávek              | 92 094                 | 86 605                 |
| Změna stavu obchodních a ostatních krátkodobých závazků    | 214 268                | -39 682                |
| Změna stavu zásob                                          | -133 482               | 17 933                 |
| <b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>                     | <b>374 262</b>         | <b>600 131</b>         |
| Úroky přijaté                                              | 16                     | 16 830                 |
| Úroky zaplacené                                            | -107 659               | -124 464               |
| Zaplacená daň z příjmů                                     | - 3 350                | - 591                  |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>               | <b>263 269</b>         | <b>491 906</b>         |

Příloha na straně 8 až 57 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

|                                                                                 | <u>2012</u>     | <u>2011</u>     |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                 | tis. Kč         | tis. Kč         |
| <b><u>Peněžní toky z investiční činnosti</u></b>                                |                 |                 |
| Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého majetku                                   | -36 588         | -237 534        |
| Výdaje spojené s nabytím finančních investic                                    | 0               | - 409           |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku                                           | 22 501          | 5 537           |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                  | <b>-14 087</b>  | <b>-232 406</b> |
| <b><u>Peněžní toky z finanční činnosti</u></b>                                  |                 |                 |
| Změna stavu dlouhodobých závazků a úvěrů                                        | -212 988        | -337 291        |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                                   | <b>-212 988</b> | <b>-337 291</b> |
| <b>Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků<br/>a peněžních ekvivalentů</b> | <b>36 194</b>   | <b>-77 791</b>  |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních<br/>ekvivalentů na počátku roku</b>    | <b>84 709</b>   | <b>164 200</b>  |
| Dopad změny kurzových rozdílů                                                   | -716            | -1 700          |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních<br/>ekvivalentů na konci roku</b>      | <b>120 187</b>  | <b>84 709</b>   |

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### 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.

Společnosti, které byly zahrnuty do konsolidace (dále „Skupina“), jsou následující: SYNPO, akciová společnost (se 100%ním podílem), EPISPOL, a.s. (s 90%ním podílem), Oleochem, a.s. (se 100%ním podílem), Spolpharma, s.r.o. (se 100%ním podílem), INFRASPOL, s.r.o. (se 100%ním podílem), CHS Resins, a.s. (se 100%ním podílem), Spolchemie, a.s. (se 100%ním podílem), Bakelite Epoxy GmbH (se 100%ním podílem), Spolchemie N.V. (se 100%ním podílem získaným v roce 2011), CHS Epi, a.s. (se 100%ním podílem získaným v roce 2011), Spolchemie (M) SdnBhd (se 100%ním podílem získaným v roce 2011), SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. (se 100%ním podílem získaným v roce 2011), Usti Infrastructure s.r.o. (s 50%ním podílem získaným v roce 2011).

Součástí konsolidačního celku není společnost Chemapol Group, a.s. z důvodu nevýznamného vlivu ve výši 0,019 % bez možnosti vlivu na společnost.

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

## 2. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### a) Soulad s účetním rámcem

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, dále jen „IFRS“), ve znění přijatém Evropskou unií a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2012.

### b) Pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky

Účetní závěrka je připravena na principu historických pořizovacích cen.

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

### c) Předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti a významné události

Pro činnost Skupiny je rozhodující hospodářská situace Společnosti. Ta se v roce 2009 vlivem celosvětové krize a poklesu prodeje dostala do obtížné situace v řízení své likvidity. Předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti je dle vedení Společnosti závislý zejména na úspěšném řízení peněžních toků spojených s úvěrovou angažovaností a pracovním kapitálem.

#### *Přefinancování a prodloužení splatnosti bankovních úvěrů v roce 2012*

Smlouva o dočasné úpravě právních vztahů s bankovními věřiteli z roku 2010 umožnila Společnosti odložit splácení tehdy existujících úvěrů. V rámci tohoto smluvního ujednání došlo ke zřízení zástavního práva k podniku Společnosti ve prospěch ČSOB, KB, Citibank Europe, LBBW a Raiffeisenbank k zajištění úvěrových pohledávek bank. Tato smlouva byla postupně dodatky prodlužována. K poslednímu prodloužení došlo v roce 2012, a to do 30. dubna 2012.

Dne 30. dubna 2012 uzavřela Společnost novou Smlouvu o dočasné úpravě právních vztahů s bankovními věřiteli, když zároveň pohledávky stávajících tří z pěti bankovních věřitelů převzal nový bankovní věřitel. Touto smlouvou byl pouze prodloužen stávající vztah s bankami do 29. června 2012.

Dne 29. června 2012 uzavřela Společnost a Epispol, a.s. Stabilizační smlouvu se svými bankami, kterou byl úspěšně dokončen proces refinancování a stabilizace vztahu s bankovními věřiteli. Tato smlouva nastavuje splatnosti jednotlivých úvěrů a podmínky plnění po dobu její platnosti do roku 2017. Jako pozitivní stabilizační krok byla významná část bankovních úvěrů předefinována jako dlouhodobá. Ještě na konci roku 2011 byly vykazovány krátkodobé bankovní úvěry ve výši 2 342 mil. Kč. Po restrukturalizaci úvěrů

vykazuje Skupina na konci roku 2012 krátkodobé bankovní úvěry ve výši 1 061 mil. Kč a dlouhodobé bankovní úvěry ve výši 1 069 mil. Kč.

Za rok 2012 dosáhla Skupina snížení bankovních úvěrů o 213 mil. Kč.

#### *Řízení pracovního kapitálu*

Skupina dosáhla za rok 2012 ztráty ve výši 187 673 tis. Kč, její krátkodobé závazky k 31. prosinci 2012 převýšily oběžná aktiva o 1 244 209 tis. Kč a krátkodobé obchodní závazky po lhůtě splatnosti dosáhly 676 635 tis. Kč.

Z celkové evidované částky obchodních závazků po lhůtě splatnosti připadá:

- 113 288 tis. Kč na společnost VA Intertrading Aktiengesellschaft, na tento závazek Společnost uzavřela v roce 2013 splátkový kalendář, který Společnost plní.
- 61 931 tis. Kč na společnost AOC, LLC. S firmou je uzavřena dohoda na nákup surovin a zpracování do konečného produktu. Společnost eviduje vůči AOC, LLC pohledávky 65 748 tis. Kč. Pohledávky tedy převyšují závazky po splatnosti.

Zbývající obchodní závazky po splatnosti ve výši 501 416 tis. Kč Skupina aktivně řeší se svými dodavateli. Způsob řešení těchto závazků je popsán níže.

Záporný pracovní kapitál vykazovaný k 31. prosinci 2012 řeší vedení Skupiny následujícími standardními způsoby:

- (i) Generováním pozitivní hodnoty EBITDA na úrovni schváleného rozpočtu,
- (ii) Dohodami s dodavateli, vůči kterým Skupina vykazuje závazky po lhůtě splatnosti, o způsobu splácení závazku, rozloženého do času a korespondujícího s možnostmi provozního cash flow pokrývat tyto závazky (Dohody o splátkových kalendářích),
- (iii) Optimalizací / snížením stavu zásob surovin a výrobků a zlepšením procesu řízení pohledávek,
- (iv) Načerpáním provozního financování ze schválené faktoringové linky společnosti Transfinance a.s.,
- (v) Případnými prodeji zbytných dlouhodobých aktiv.

Tyto způsoby zlepšení situace v pracovním kapitálu se daří v roce 2013 synchronně, tj. v kombinaci plnit.

Vedení Společnosti schválilo rozpočet na rok 2013, který nepředpokládá ukončení činnosti nebo likvidaci Společnosti nebo nastání podmínek, při kterých by toto bylo nevyhnutelné.

Předpoklady použité pro jeho přípravu, zejména cen vstupních surovin, energií a směnných kursů, hodnotí Skupina k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky jako realistické, a to i na základě předběžných neauditovaných výsledků za období do 31. března 2013.

#### **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 pasiv, 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 pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Odhady se týkají zejména zbytkové doby životnosti dlouhodobého majetku, stanovení výše ztráty ze snížení hodnoty nefinančních i finančních aktiv, stanovení výše opravných položek u zásob a odhadu výše rezerv.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů 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) Konsolidační celek**

Konsolidované podniky s rozhodujícím vlivem jsou ty, v nichž má Společnost buď přímo nebo nepřímo podíl více než poloviny hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich chodem. Kontrolou se rozumí skutečnost, že Skupina může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní politiky tak, aby z činnosti konsolidovaného podniku měla užitek.

Podniky s rozhodujícím vlivem jsou konsolidovány od data získání faktické kontroly Společností do doby ztráty této kontroly metodou plné konsolidace.

Konsolidované podniky s podstatným vlivem jsou ty, v nichž má Společnost buď přímo nebo nepřímo podíl méně než poloviny hlasovacích práv a více než 20 % hlasovacích práv a nevykonává kontrolu nad jejich chodem.

Podniky s podstatným vlivem jsou konsolidovány od data získání podstatného vlivu Společností do doby ztráty tohoto vlivu metodou ekvivalence.

Všechny vzájemné transakce v rámci konsolidovaných podniků, vnitroskupinové zůstatky a nerealizované zisky a ztráty na transakcích mezi konsolidovanými podniky, se vylučují. 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 změnilы účetní postupy používané konsolidovanými společnostmi.



Soupis konsolidovaných společností s rozhodujícím a podstatným vlivem je uveden v bodě č.29.

#### **f) Metody konsolidace**

V rámci konsolidace se zahrnují nejen podíly na dosažených výsledcích vyplývající 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 společníků na vlastním kapitálu v konsolidované účetní závěrce.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

#### (a) Goodwill

Goodwill vyjadřuje rozdíl mezi pořizovací cenou podílů v konsolidovaných společnostech a reálnou hodnotou identifikovaných pořizovaných složek aktiv a závazků k datu akvizice. K tomuto datu provádí Skupina test na snížení hodnoty goodwillu, které je případně vykázáno ve výkazu zisku a ztráty. Pokud je rozdíl záporný, pak je vykázán ihned ve výkazu zisku a ztráty.

#### (b) Provozní segmenty

Provozní segment je složka účetní jednotky zabývající se poskytováním produktů nebo služeb, které podléhají rizikům a výnosům odlišným od aktiv a služeb v jiných segmentech. Provozní výsledky segmentu jsou pravidelně ověřovány vedením společnosti, které posuzuje jeho výkonnost samostatně. Skupina člení provozní segmenty také z geografického hlediska tak, aby odlišila rizika a výnosy segmentů, které operují v jiných ekonomických prostředích.

#### (c) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn v pořizovací ceně snížené o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceněn přímými náklady a výrobní režii nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší. Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti, obvykle nejdéle pět let.

Odepisování začíná tehdy, kdy lze dlouhodobý nehmotný majetek začít používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšleném vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odepisování je pravidelně přezkoumána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odepisování se uplatní v následujících obdobích.

#### (d) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je prvotně oceněn v pořizovací ceně a následně je veden v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena hmotného majetku zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotného majetku do stavu umožňujícího předpokládané použití. Vlastní aktivované výkony jsou oceněny vlastními výrobními náklady.

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 plánovaném vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odpisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

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

Předpokládané doby životnosti:

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

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako dlouhodobý hmotný majetek a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

#### **(e) Investice do nemovitostí**

Investice do nemovitostí je investice držená spíše za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem zhodnocení či obojího a není využívána Skupinou. Investice do nemovitostí se účtují v pořizovacích nákladech snížené o oprávk.

Odpisy Investic do nemovitostí byly vypočítány od okamžiku pořízení metodou rovnoměrných odpisů po dobu předpokládané životnosti, tj. 10-50 let.

Výnosy z investic do nemovitostí se účtují k okamžiku uskutečnění služby (příjmu z nájmu) a jsou klasifikovány jako ostatní provozní výnosy.

#### **(f) Snížení hodnoty majetku**

##### *Nefinanční aktiva*

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, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a ostatních aktiv, a to individuálně pro každé aktivum. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

##### *Finanční aktiva*

K datu účetní závěrky Skupina prověřuje, zda nedošlo k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota může převýšit hodnotu peněžních toků plynoucích z aktiva v budoucnu, a to individuálně pro každé aktivum. Ztráta ze snížení hodnoty u finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou je vypočtena pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou.

#### **(g) Leasing**

Leasing, u něž významnou část rizik a výhod vyplývajících z vlastnictví nese pronajímatel, je klasifikován jako operativní leasing. Platby provedené v rámci operativního leasingu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

Dojde-li k předčasnému ukončení operativního leasingu, jsou veškeré penalizační platby požadované pronajímatelem za předčasné ukončení zúčtovány k tíži nákladů v období, ve kterém k ukončení operativního leasingu došlo.

Leasing dlouhodobého hmotného majetku, při němž Skupina nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a provozní náklady tak, aby byly v konstantním poměru. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti). Úrokový prvek finančních nákladů se účtuje k tíži výkazu zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze zbývajících zůstatku závazku. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu je odepisován po dobu životnosti, nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

#### **(h) Ostatní cenné papíry a podíly**

Skupina rozděluje cenné papíry a podíly, které nejsou majetkovou účastí, do následujících kategorií: cenné papíry k obchodování, realizovatelné cenné papíry a cenné papíry držené do splatnosti. Tyto cenné papíry, s výjimkou držených do splatnosti, jsou oceněny buď aktuální tržní hodnotou nebo aktuální hodnotou podílu na majetku těchto společností. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

Finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví Skupiny od okamžiku vypořádání obchodu.

#### **(i) Zásoby**

Zásoby jsou oceněny v pořizovacích cenách nebo čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší. Náklady se stanovují metodou první do skladu – první ze skladu. 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. Náklady na hotové výrobky a nedokončenou výrobu zahrnují přímý materiál, přímé mzdy, ostatní přímé výrobní náklady a související režijní náklady. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

#### **(j) Pohledávky**

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 a následně vykazovány v hodnotě snížené o opravné položky. Výše opravné položky vyjadřuje rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou. Výše opravné položky je zohledněna ve výkazu zisku a ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty je zrušena tehdy, pokud lze zrušení objektivně vztáhnout ke skutečnosti, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku a ztráty.

#### **(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

Pro účely přehledu o peněžních tocích se peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty skládají z hotovosti, vkladů u bank a investic do instrumentů peněžního trhu s původní splatností kratší než 3 měsíce.

#### **(l) Přepočet cizích měn**

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny do funkčních měn společností Skupiny na základě devizového kurzu platného v den transakce. Zisky a ztráty vznikající z vyrovnání takových transakcí a z transakcí peněžních aktiv a pasiv provedených v cizích měnách jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty. Peněžní aktiva a závazky v cizích měnách se k rozvahovému dni přepočítávají do funkční měny kursem k tomuto dni.

#### **(m) Půjčky a dlouhodobé závazky**

Půjčky a dlouhodobé závazky jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě bez transakčních nákladů.

Půjčky a dlouhodobé závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky, pokud jsou splatné do 12 měsíců od rozvahového dne.

Půjčky a dlouhodobé závazky jsou vykázány v amortizované hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

#### **(n) Daň z příjmů**

Daň z příjmů se skládá ze splatné a odložené daně. Splatná a odložená daň je vykázána ve výkazu zisku a ztrát kromě částek, které souvisí s podnikovými kombinacemi, které jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu nebo výkazu o úplném výsledku.

Splatná daň je očekávaný závazek nebo pohledávka ze zdanitelného základu vypočtená použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni a úpravami z titulu minulých let.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu, tj. vychází ze všech přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou.

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.

#### **(o) Tržby**

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Společnost a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje jsou vykázány 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. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty snížené o částku všech slev a daně z přidané hodnoty (DPH).

Tržby z pronájmu z investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty rovnoměrně během doby pronájmu.

#### **(p) Rezervy**

Rezervy se tvoří v okamžiku, kdy Skupina má právní či konstruktivní 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 zisku a ztráty je náklad na rezervu vykázán společně s výnosy z náhrad.

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

#### **(q) Zaměstnanecké požitky**

##### *Penzijní náklady*

Vláda České republiky je odpovědná za poskytování důchodů. K financování státního důchodového plánu hradí Skupina pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Dodatečné měsíční příspěvky, které Skupina poskytuje svým zaměstnancům v rámci plánu penzijních fondů, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém zaměstnanci vznikl nárok.

##### *Dlouhodobé požitky*

Na odměny při odchodu do důchodu je tvořena rezerva. Výpočet rezervy je prováděn jedenkrát ročně s využitím statisticky podložených odhadů.

#### *Ostatní krátkodobé požitky*

Zaměstnanecké benefity jsou ošetřeny kolektivní smlouvou. Ke krátkodobým zaměstnaneckým benefitům patří příspěvky na penzijní připojištění, roční motivační odměna, týden dovolené navíc, příspěvky na závodní stravování, zvýhodněné služby elektronických komunikací, vzdělávání a zajištění rekvalifikace, pobyty zaměstnanců ve vybraných rekreačních zařízeních, rekreace dětí zaměstnanců a sociální půjčky. Na motivační odměny je tvořena rezerva v závislosti na pravděpodobnosti jejich výplaty.

#### **(r) Dotace**

Dotace na pořízení majetku jsou zohledněny odečtením hodnoty dotace z pořizovací ceny majetku. Dotace vztahující se k výnosům jsou vykázány jako kladný zůstatek ve výkazu zisku a ztráty jako Ostatní provozní výnosy.

#### **(s) 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 dle odhadu doby využití tohoto nehmotného majetku, maximálně 5 let.

#### **(t) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem podpisu účetních výkazů je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

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



**(u) Podnikové kombinace pod společnou kontrolou**

Podnikové kombinace vyplývající z nabytí podílů v účetních jednotkách, které byly před akvizicí kontrolovány mateřským podnikem Skupiny, jsou účtovány jakoby se staly na počátku běžného účetního období. Srovnatelné údaje nejsou upravovány. Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány ve stejných účetních hodnotách, ve kterých byly vykázány v účetní závěrce pořizovaného podniku. Jednotlivé složky vlastního kapitálu nabytých Společností jsou přidány ke stejným složkám vlastního kapitálu Skupiny a případný zisk nebo ztráta jsou také vykázány ve vlastním kapitálu. Rozdíly z eliminace předchozích vztahů jsou zahrnuty přímo do hospodářského výsledku.

#### **4. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO REVIDOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS (ZAHRNUTY JSOU STANDARTY A INTERPRETACE RELEVANTNÍ PRO SKUPINU)**

##### **Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC, jež dosud nevstoupily v platnost**

Skupina v současné době zvažuje možné dopady nových standardů a interpretací, jež vstoupí v platnost po roce končícím 31. prosinci 2012 a které nebyly použity při přípravě této účetní závěrky. Skupina předpokládá, že žádný z těchto standardů nebude mít významný vliv na účetní závěrku.

Výjimkou je standard IFRS 9 Finanční nástroje, který vstoupí v platnost pravděpodobně v roce 2015, který by mohl změnit klasifikaci a ocenění finančního majetku. Společnost neplánuje přijmout tento standard dříve a rozsah dopadu nebyl zatím určen.

Při přípravě účetní závěrky Skupina použila nové nebo novelizované standardy a interpretaci účinnou pro účetní období začínající 1. ledna 2012.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Skupina povinna se řídit, které ovšem Skupina předčasně neaplikovala. Skupina plánuje přijmout změny IFRS, které jsou publikovány, ale nejsou účinné ke dni 31. prosinci 2012, v souladu s jejich datem účinnosti. Tyto nové standardy, které mohou být pro Skupinu relevantní, jsou uvedeny níže:

- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později) Popisuje požadavky na přípravu a prezentaci konsolidované účetní závěrky.
  - a) Vyžaduje, aby společnost zahrnula do konsolidace společnosti, které kontroluje. Kontrolovaná společnost je definována tak, že konsolidující společnost může a má moc ovlivňovat její výkony.
  - b) K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejích finančních investic;
  - c) omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny.
- IFRS 11 Společná uspořádání (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později). IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka. IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  - a) Ve Společném provozu společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se

vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Společnosti na daných aktivech a závazcích

b) Ve Společném podniku společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.

Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Skupina očekává, že tento nový standard bude mít při prvotním přijetí vliv na konsolidovanou účetní závěrku. Možný dopad standardu na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny je analyzován.

- IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později). IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách. Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Skupina očekává, že při prvotním přijetí bude mít tento nový standard významný dopad na rozsah zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.
- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později). IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS. Skupina očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.
- Novelý:

Skupina očekává, že novelty standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích konsolidovaných účetních závěrkách.

## 5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

### Pořizovací cena

|                     | Pozemky,<br>budovy a stavby | Stroje, zařízení,<br>dopravní prostředky | Jiný hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem           |
|---------------------|-----------------------------|------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>3 135 667</u>            | <u>4 531 365</u>                         | <u>8 935</u>           | <u>329 379</u>           | <u>8 005 346</u> |
| Přírůstky           | 214                         | 18 113                                   | 0                      | 23 660                   | 41 987           |
| Úbytky              | -18 872                     | -160 985                                 | -208                   | -3 915                   | -183 980         |
| Přeúčtování         | <u>19 234</u>               | <u>10 538</u>                            | <u>0</u>               | <u>-15 387</u>           | <u>14 385</u>    |
| K 31. prosinci 2012 | <u>3 136 243</u>            | <u>4 399 031</u>                         | <u>8 727</u>           | <u>333 737</u>           | <u>7 877 738</u> |

### Oprávky

|                     | Pozemky,<br>budovy a stavby | Stroje, zařízení,<br>dopravní prostředky | Jiný<br>hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem            |
|---------------------|-----------------------------|------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>-1 264 414</u>           | <u>-3 060 807</u>                        | <u>-8 645</u>             | <u>0</u>                 | <u>-4 333 866</u> |
| Přírůstky           | -66 829                     | -183 038                                 | -34                       | 0                        | -249 901          |
| Úbytky              | 13 001                      | 102 405                                  | 148                       | 0                        | 115 554           |
| Přeúčtování         | <u>-859</u>                 | <u>0</u>                                 | <u>0</u>                  | <u>0</u>                 | <u>-859</u>       |
| K 31. prosinci 2012 | <u>-1 319 101</u>           | <u>-3 141 440</u>                        | <u>-8 531</u>             | <u>0</u>                 | <u>-4 469 072</u> |

### Opravné položky

|                     | Pozemky,<br>budovy a stavby | Stroje, zařízení,<br>dopravní prostředky | Jiný hmotný<br>majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem         |
|---------------------|-----------------------------|------------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>-47 009</u>              | <u>-20 478</u>                           | <u>0</u>               | <u>-16 045</u>           | <u>-83 532</u> |
| Přírůstky           | -86                         | 0                                        | 0                      | -1 912                   | -1 998         |
| Úbytky              | <u>6 085</u>                | <u>748</u>                               | <u>0</u>               | <u>0</u>                 | <u>6 833</u>   |
| K 31. prosinci 2012 | <u>-41 010</u>              | <u>-19 730</u>                           | <u>0</u>               | <u>-17 957</u>           | <u>-78 697</u> |

### Netto hodnota

|                     |                  |                  |            |                |                  |
|---------------------|------------------|------------------|------------|----------------|------------------|
| K 1. lednu 2012     | <u>1 824 244</u> | <u>1 450 080</u> | <u>290</u> | <u>313 334</u> | <u>3 587 948</u> |
| K 31. prosinci 2012 | <u>1 776 132</u> | <u>1 237 861</u> | <u>196</u> | <u>315 780</u> | <u>3 329 969</u> |

Skupina v letech 2012 a 2011 nekapitalizovala žádné úroky z úvěrů.

V souladu s účetní směrnicí Skupiny je zůstatková hodnota likvidovaného majetku účtována na vrub odpisů.

**Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**  
**IV. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PŘIPRAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ**  
**ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU SESTAVENÁ K 31. PROSINCI 2012**

Pořizovací cena

|                     | Pozemky,<br><u>budovy a stavby</u> | Stroje, zařízení,<br>dopravní <u>prostředky</u> | Jiný hmotný<br><u>majetek</u> | Nedokončené<br><u>investice</u> | <u>Celkem</u>    |
|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>3 125 013</u>                   | <u>4 441 141</u>                                | <u>13 241</u>                 | <u>391 454</u>                  | <u>7 970 849</u> |
| Přírůstky           | 2 387                              | 0                                               | 0                             | 55 459                          | 57 846           |
| Úbytky              | -196                               | -21 963                                         | -724                          | -466                            | -23 349          |
| Přeúčtování         | <u>8 463</u>                       | <u>112 187</u>                                  | <u>-3 582</u>                 | <u>-117 068</u>                 | <u>0</u>         |
| K 31. prosinci 2011 | <u>3 135 667</u>                   | <u>4 531 365</u>                                | <u>8 935</u>                  | <u>329 379</u>                  | <u>8 005 346</u> |

Oprávky

|                     | Pozemky,<br><u>budovy a stavby</u> | Stroje, zařízení,<br>dopravní <u>prostředky</u> | Jiný<br>hmotný<br><u>majetek</u> | Nedokončené<br><u>investice</u> | <u>Celkem</u>     |
|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>-1 195 157</u>                  | <u>-2 847 320</u>                               | <u>-8 774</u>                    | <u>0</u>                        | <u>-4 051 251</u> |
| Přírůstky           | -69 257                            | -231 179                                        | -29                              | 0                               | -300 465          |
| Úbytky              | 0                                  | 17 692                                          | 158                              | 0                               | 17 850            |
| Přeúčtování         | <u>0</u>                           | <u>0</u>                                        | <u>0</u>                         | <u>0</u>                        | <u>0</u>          |
| K 31. prosinci 2011 | <u>-1 264 414</u>                  | <u>-3 060 807</u>                               | <u>-8 645</u>                    | <u>0</u>                        | <u>-4 333 866</u> |

Opravné položky

|                     | Pozemky,<br><u>budovy a stavby</u> | Stroje, zařízení,<br>dopravní <u>prostředky</u> | Jiný hmotný<br><u>majetek</u> | Nedokončené<br><u>investice</u> | <u>Celkem</u>  |
|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>-47 237</u>                     | <u>-22 837</u>                                  | <u>0</u>                      | <u>-16 045</u>                  | <u>-86 119</u> |
| Přírůstky           | 0                                  | 0                                               | 0                             | 0                               | 0              |
| Úbytky              | <u>228</u>                         | <u>2 359</u>                                    | <u>0</u>                      | <u>0</u>                        | <u>2 587</u>   |
| K 31. prosinci 2011 | <u>-47 009</u>                     | <u>-20 478</u>                                  | <u>0</u>                      | <u>-16 045</u>                  | <u>-83 532</u> |

Netto hodnota

|                     |                  |                  |              |                |                  |
|---------------------|------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|
| K 1. lednu 2011     | <u>1 882 619</u> | <u>1 570 984</u> | <u>4 467</u> | <u>375 409</u> | <u>3 833 479</u> |
| K 31. prosinci 2011 | <u>1 824 244</u> | <u>1 450 080</u> | <u>290</u>   | <u>313 334</u> | <u>3 587 948</u> |

V roce 2012 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nejvýznamnější akce:

| <u>Akce</u>                                               | <u>Celkové výdaje</u><br>mil. Kč |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Rozvodna R 110 kV                                         | 2,6                              |
| Zvýšení bezpečnosti asanační jednotky při ztrátě napájení | 2,2                              |
| Cirkulační zásobník asanační jednotky 14V03               | 1,7                              |

V roce 2012 byly realizovány výdaje na tyto nejvýznamnější nedokončené investice:

| <u>Akce</u>                        | <u>Výdaje 2012</u><br>mil. Kč |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Stáčení produktů pro SBU Pyskyřice | 2,0                           |
| Intenzifikace komprimace chloru    | 1,9                           |

Mezi největší položky nedokončených investic patří výdaje v souvislosti s projektem nového závodu v Asii ve výši 109 mil. Kč. A dále projektové náklady v souvislosti s připravovanou investicí membránové elektrolýzy ve výši 118 mil. Kč.

#### Finanční leasing

Skupina vykazuje jako součást dlouhodobého hmotného majetku stroje a zařízení, které má pronajaté podle smluv o finančním pronájmu. Skupina má právo po skončení smluv odkoupit předměty nájmu za předem dohodnuté ceny. Po dobu nájmu má vlastnické právo k předmětu nájmu pronajímatel. Vykázaná čistá hodnota tohoto majetku k 31. prosinci 2012 činí 18 052 tis.Kč (k 31. prosinci 2011: 74 676 tis. Kč). Během roku 2012 byly ukončeny tři smlouvy o finančním pronájmu. Skupina na základě těchto smluv odkoupila majetek za cenu 19 572 tis.Kč. Čistá hodnota splátek uhrazených k těmto ukončeným smlouvám činila 24 579 tis.Kč.

## 6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

|                     | <u>Pořizovací cena</u> | <u>Oprávky</u> | <u>Netto hodnota</u> |
|---------------------|------------------------|----------------|----------------------|
| Stav 1. ledna 2012  | <u>124 047</u>         | <u>-63 336</u> | <u>60 711</u>        |
| Přírůstky           | 0                      | -1 525         | -1 525               |
| Úbytky              | -2 575                 | 1 403          | -1 172               |
| Přeúčtování         | <u>-14 385</u>         | <u>859</u>     | <u>-13 526</u>       |
| K 31. prosinci 2012 | <u>107 087</u>         | <u>-62 599</u> | <u>44 488</u>        |

|                     | <u>Pořizovací cena</u> | <u>Oprávky</u> | <u>Netto hodnota</u> |
|---------------------|------------------------|----------------|----------------------|
| Stav 1. ledna 2011  | <u>124 047</u>         | <u>-60 626</u> | <u>63 421</u>        |
| Přírůstky           | 0                      | -2 710         | -2 710               |
| Úbytky              | 0                      | 0              | 0                    |
| Přeúčtování         | <u>0</u>               | <u>0</u>       | <u>0</u>             |
| K 31. prosinci 2011 | <u>124 047</u>         | <u>-63 336</u> | <u>60 711</u>        |



## 7. NEHMOTNÝ MAJETEK

### Pořizovací cena

|                                   | <u>Licence a<br/>patenty</u> | <u>Software</u> | <u>Nedokončené<br/>investice</u> | <u>Celkem</u>  |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------|
| Stav 1. ledna 2012                | <u>482 928</u>               | <u>40 026</u>   | <u>21 458</u>                    | <u>544 412</u> |
| Přeúčtování                       | 570                          | 0               | -570                             | 0              |
| Přírůstky z podnikových kombinací | 0                            | 0               | 0                                | 0              |
| Přírůstky                         | 0                            | 0               | 2 131                            | 2 131          |
| Úbytky                            | <u>-4 582</u>                | <u>-14</u>      | <u>0</u>                         | <u>-4 596</u>  |
| Stav k 31. prosinci 2012          | <u>478 916</u>               | <u>40 012</u>   | <u>23 019</u>                    | <u>541 947</u> |

### Oprávky / opravné položky

|                          | <u>Licence a<br/>patenty</u> | <u>Software</u> | <u>Nedokončené<br/>investice</u> | <u>Celkem</u>   |
|--------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|
| Stav 1. ledna 2012       | <u>-232 432</u>              | <u>-39 959</u>  | <u>-2 054</u>                    | <u>-274 445</u> |
| Přírůstky                | -21 437                      | -44             | -2 738                           | -24 219         |
| Úbytky                   | <u>0</u>                     | <u>6</u>        | <u>0</u>                         | <u>6</u>        |
| Stav k 31. prosinci 2012 | <u>-253 869</u>              | <u>-39 997</u>  | <u>-4 792</u>                    | <u>-298 658</u> |

### Netto hodnota

|                     |                |           |               |                |
|---------------------|----------------|-----------|---------------|----------------|
| K 1. lednu 2012     | <u>250 496</u> | <u>67</u> | <u>19 404</u> | <u>269 967</u> |
| K 31. prosinci 2012 | <u>225 047</u> | <u>15</u> | <u>18 227</u> | <u>243 289</u> |

### Pořizovací cena

|                                   | Licence a<br><u>patenty</u> | <u>Software</u> | Nedokončené<br><u>investice</u> | <u>Celkem</u>  |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| Stav 1. ledna 2011                | <u>304 048</u>              | <u>40 071</u>   | <u>20 914</u>                   | <u>365 033</u> |
| Přeúčtování                       | 0                           | 14              | -14                             | 0              |
| Přírůstky z podnikových kombinací | 179 130                     | 0               | 0                               | 179 130        |
| Přírůstky                         | 0                           | 0               | 558                             | 558            |
| Úbytky                            | <u>-250</u>                 | <u>-59</u>      | <u>0</u>                        | <u>-309</u>    |
| Stav k 31. prosinci 2011          | <u>482 928</u>              | <u>40 026</u>   | <u>21 458</u>                   | <u>544 412</u> |

### Oprávky / opravné položky

|                          | Licence a<br><u>patenty</u> | <u>Software</u> | Nedokončené<br><u>investice</u> | <u>Celkem</u>   |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|
| Stav 1. ledna 2011       | <u>-209 468</u>             | <u>-39 868</u>  | <u>0</u>                        | <u>-249 336</u> |
| Přírůstky                | -23 214                     | -112            | -2 054                          | -25 380         |
| Úbytky                   | <u>250</u>                  | <u>21</u>       | <u>0</u>                        | <u>271</u>      |
| Stav k 31. prosinci 2011 | <u>-232 432</u>             | <u>-39 959</u>  | <u>-2 054</u>                   | <u>-274 445</u> |

### Netto hodnota

|                     |                |            |               |                |
|---------------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| K 1. lednu 2011     | <u>94 580</u>  | <u>203</u> | <u>20 914</u> | <u>115 697</u> |
| K 31. prosinci 2011 | <u>250 496</u> | <u>67</u>  | <u>19 404</u> | <u>269 967</u> |

## **8. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK**

Dlouhodobý finanční majetek ve výši 20 tis. Kč je představuje majetkovou účast (1%) ve společnosti Klastř povrchové úpravy a.s. se sídlem v Pardubicích. V částce vykázané v roce 2011 ve výši 6 533 tis. Kč jsou kromě této účasti obsaženy dluhopisy držené do splatnosti ve výši 6 513 tis. Kč.

## 9. ZÁSoby

|                                         | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                         | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Materiál a předměty krátkodobé spotřeby | 259 445                  | 222 310                  |
| Nedokončená výroba                      | 22 927                   | 15 442                   |
| Hotové výrobky                          | 260 044                  | 186 382                  |
| Zboží                                   | <u>10 449</u>            | <u>1 934</u>             |
| <br>Zůstatková hodnota                  | <br><u>552 865</u>       | <br><u>426 068</u>       |

V roce 2012 byla hodnota zásob snížena o opravnou položku ve výši 21 630 tis. Kč (2011: 14 945 tis. Kč).

## 10. POHLEDÁVKY

### Dlouhodobé pohledávky

Dlouhodobé pohledávky jsou téměř výhradně tvořeny pohledávkou za společností STZ Development, a.s. v brutto hodnotě 496 631 tis. Kč (k 31.prosinci 2011: 480 445 tis. Kč). Pohledávka je úročena roční průměrnou sazbou PRIBOR zvýšenou o 2,5% p.a. STZ Development je dceřinou společností společnosti Via Chem Group, a.s. V roce 2012 byla v souvislosti s analýzou kreditního rizika spojeného s touto pohledávkou uznána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 67 206 tis. Kč.

Skupina neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

### Pohledávky z obchodního styku

|                                                   | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                   | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Pohledávky z obchodního styku – krátkodobé brutto | 794 282                  | 838 569                  |
| Ztráta ze snížení hodnoty                         | <u>-119 002</u>          | <u>-118 128</u>          |
| <br>Celkem                                        | <br><u>675 280</u>       | <br><u>720 441</u>       |

#### Ostatní krátkodobé pohledávky

|                               | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                               | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Dohadné účty aktivní          | 76 385                   | 11 488                   |
| Ostatní krátkodobé pohledávky | <u>55 397</u>            | <u>61 435</u>            |
| Celkem                        | <u>131 782</u>           | <u>72 923</u>            |

Hodnota ostatních krátkodobých pohledávek je snížena o ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 0 tis. Kč (2011 – 72 250 tis. Kč). Dohadné účty obsahují zejména očekávaný výnos z náhrady škod (viz bod 23).

### **11. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

|                                       | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Peníze na bankovním účtu a v pokladně | 106 877                  | 75 619                   |
| Krátkodobé cenné papíry               | <u>13 310</u>            | <u>9 090</u>             |
| Celkem                                | <u>120 187</u>           | <u>84 709</u>            |

### **12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY**

#### Schválené a vydané akcie:

|                         | <u>Počet</u> | <u>31. prosince 2012</u> | <u>Počet</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
|                         | ks           | tis. Kč                  | ks           | tis. Kč                  |
| Kmenové akcie v hodnotě |              |                          |              |                          |
| 500 Kč, plně splacené   | 3 878 816    | 1 939 408                | 3 878 816    | 1 939 408                |

#### Hlavní akcionáři:

Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost vydala listinné akcie na majitele, není Společnosti aktuální akcionářská struktura známa.

Dle údajů z listiny přítomných na řádné valné hromadě Společnosti konané 5. listopadu 2012 vyplývá, že k tomuto datu byla hlavním akcionářem Společnosti společnost Via Chem Group, a.s. s 62,62 % podílem na hlasovacích právech Společnosti.

Zákonný rezervní fond se tvoří v souladu s požadavky české legislativy přiděly ze zisku období až do minimální výše 20% základního kapitálu.

### **13. INVESTICE ÚČTOVANÉ EKVIVALENCÍ**

Investice účtovaná podílem na vlastním kapitálu je Usti Infrastructure s.r.o. Informace o vlastnickém podílu je uvedena v bodě 29. Souhrnné finanční údaje z neauditované účetní závěrky jsou následující:

|                     | <u>2012</u> |
|---------------------|-------------|
|                     | tis. Kč     |
| Aktiva celkem       | 69 832      |
| Dlouhodobá aktiva   | 46 589      |
| Oběžná aktiva       | 23 243      |
| Závazky celkem      | 44 630      |
| Dlouhodobé závazky  | 11 010      |
| Krátkodobé závazky  | 33 620      |
| Výnosy              | 53 199      |
| Čistý zisk / ztráta | -436        |

### **14. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY**

|                                 | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                 | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Půjčka majoritního akcionáře    | 200 000                  | 0                        |
| Závazky z leasingových smluv    | 12 427                   | 169 481                  |
| Půjčka od zahraničního subjektu | 91 279                   | 0                        |
| Ostatní                         | <u>337</u>               | <u>0</u>                 |
| Zůstatková hodnota              | <u>304 043</u>           | <u>169 481</u>           |

Půjčka majoritního akcionáře byla v roce 2011 vykázána jako krátkodobá. Důvodem změny vykázání půjčky je změna doby trvání smlouvy s bankovními věřiteli, jejichž pohledávkám je podřízena. Půjčka je úročena nominální sazbou 7 % p.a.

Závazek vůči zahraničnímu subjektu má splatnost do roku 2014 a je úročen nominální úrokovou sazbou 4% p.a.

K poklesu závazků z leasingových smluv došlo z důvodu předčasného ukončení tří smluv.

## 15. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY – OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

|                                          | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                          | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| <i>Obchodní</i>                          |                          |                          |
| Závazky z obchodního styku               | 1 311 039                | 1 094 597                |
| Výdaje příštích období                   | 15 411                   | 16 339                   |
| Dohadné účty                             | <u>44 787</u>            | <u>67 416</u>            |
| <i>Obchodní celkem</i>                   | 1 371 237                | 1 178 352                |
| <i>Ostatní</i>                           |                          |                          |
| Závazky k zaměstnancům                   | 23 864                   | 24 887                   |
| Závazky ze sociálního pojištění          | 8 422                    | 12 302                   |
| Závazky ze zdravotního pojištění         | 3 090                    | 3 912                    |
| Závazky k akcionářům - výplata dividendy | 0                        | 5 056                    |
| Směnečné závazky                         | 0                        | 50 030                   |
| Úroky z garance Via Chem Group           | 2 518                    | 2 569                    |
| Závazky z finančního leasingu            | 9 942                    | 23 744                   |
| Ostatní závazky                          | <u>22 428</u>            | <u>7 787</u>             |
| <i>Ostatní celkem</i>                    | 70 264                   | 130 287                  |
| <i>Jiné závazky</i>                      |                          |                          |
| Daňové závazky                           | <u>21 830</u>            | <u>5 457</u>             |
| <i>Jiné celkem</i>                       | 21 830                   | 5 457                    |
| <br>Celkem                               | <br><u>1 463 331</u>     | <br><u>1 314 096</u>     |

K 31. prosinci 2012 činí závazky po splatnosti 676 635 tis. Kč (v roce 2011: 205 179 tis. Kč).

## 16. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

V průběhu roku 2012 Skupina předčasně ukončila dvě smlouvy o finančním pronájmu, předměty nájmu odkoupila a zařadila do majetku v hodnotě 19 572 tis.Kč. Skupina ukončila jednu smlouvu o finančním pronájmu cesí a předměty této smlouvy nadále užívá v režimu operativního nájmu.

|               | <u>K 31.prosinci 2012</u>                                    |                        |                                                            | <u>K 31.prosinci 2011</u>                                    |                        |                                                            |
|---------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|
| Splatnost     | celková<br>hodnota<br>budoucích<br>splátek<br><u>tis. Kč</u> | úrok<br><u>tis. Kč</u> | čistá<br>hodnota<br>budoucích<br>splátek<br><u>tis. Kč</u> | celková<br>hodnota<br>budoucích<br>splátek<br><u>tis. Kč</u> | úrok<br><u>tis. Kč</u> | čistá<br>hodnota<br>budoucích<br>splátek<br><u>tis. Kč</u> |
| Do 1 roku     | 9 942                                                        | 1 918                  | 8 024                                                      | 32 569                                                       | 5 838                  | 26 731                                                     |
| Od 2 do 5 let | 12 428                                                       | 2 398                  | 10 030                                                     | 38 663                                                       | 5 241                  | 33 422                                                     |
| Nad 5 let     | <u>0</u>                                                     | <u>0</u>               | <u>0</u>                                                   | <u>0</u>                                                     | <u>0</u>               | <u>0</u>                                                   |
| Celkem        | <u>22 370</u>                                                | <u>4 316</u>           | <u>18 053</u>                                              | <u>71 232</u>                                                | <u>11 079</u>          | <u>60 153</u>                                              |

## 17. ZÁVAZKY Z JINÝCH PŮJČEK

|                                                  | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Půjčka majoritního akcionáře                     | 0                                   | 200 000                             |
| Úroky z půjčky majoritního akcionáře             | 10 945                              | 20 311                              |
| Krátkodobé finanční výpomoci – nebankovní půjčky | <u>58 659</u>                       | <u>0</u>                            |
| Celkem                                           | <u>69 604</u>                       | <u>220 311</u>                      |

Půjčka od společnosti Via Chem Group, a.s. je vykázána od roku 2012 jako dlouhodobá z důvodu změny smlouvy s bankovními věřiteli (viz bod 14).

Krátkodobé finanční výpomoci byly poskytnuty tuzemskými i zahraničními společnostmi.

## 18. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2012 eviduje Skupina zůstatek přijatých záloh ve výši 237 492 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 158 563 tis. Kč), z kterých 231 370 tis.Kč (k 31. prosinci 2011: 95 613 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu regresního faktoringu pohledávek.

## 19. REZERVY

|                              | <u>Smluvní<br/>pokuty</u><br>tis. Kč | <u>Soudní a<br/>ostatní spory</u><br>tis. Kč | <u>Krátkodobé<br/>zam. požitky</u><br>tis. Kč | <u>Ostatní</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2012     | <u>18 400</u>                        | <u>8 467</u>                                 | <u>5 103</u>                                  | <u>8 086</u>              | <u>40 056</u>            |
| Tvorba                       | 0                                    | 0                                            | 1 962                                         | 17                        | 1 979                    |
| Využití                      | -18 400                              | -3 903                                       | -5 103                                        | 0                         | -27 406                  |
| Rozpuštění                   | <u>0</u>                             | <u>0</u>                                     | <u>0</u>                                      | <u>-383</u>               | <u>-383</u>              |
| Zůstatek k 31. prosinci 2012 | <u>0</u>                             | <u>4 564</u>                                 | <u>1 962</u>                                  | <u>7 720</u>              | <u>14 246</u>            |
| Dlouhodobé                   | 0                                    | 0                                            | 0                                             | 7 299                     | <u>7 299</u>             |
| Krátkodobé                   | 0                                    | 4 564                                        | 1 962                                         | 421                       | <u>6 947</u>             |

### *Rezerva na smluvní pokutu*

Mateřská společnost Skupiny uzavřela smlouvu o poskytnutí garance se společností Via Chem Group, a.s. Smlouva obsahuje ustanovení o smluvní pokutě související s nesplněním jakékoliv povinnosti vyplývající ze smlouvy kteroukoliv smluvní stranou. Na neplnění povinností byla vytvořena výše uvedená ostatní rezerva. Dohodou obou stran byla omezena možnost účtovat smluvní pokutu maximálně za období do 31. prosince 2009. V roce 2012 byla smluvní pokuta uplatněna a vzniklý závazek započten proti pohledávce za věřitelem.

## 20. BANKOVNÍ ÚVĚRY

V rámci konsolidace úvěrových vztahů s bankami byla uzavřena s bankovními věřiteli Stabilizační smlouva se splatností do 30. června 2017, popsaná v bodu 2c přílohy. Níže uvedené rozdělení úvěrů odpovídá stávajícím smlouvám ve znění dodatků.

|                                              | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Úvěry splatné do jednoho roku                | 1 060 916                           | 2 342 420                           |
| Dlouhodobé úvěry splatné do dvou let         | 162 348                             | 0                                   |
| Dlouhodobé úvěry splatné od dvou do pěti let | 906 168                             | 0                                   |
| Dlouhodobé úvěry splatné nad pět let         | <u>0</u>                            | <u>0</u>                            |
| Celkem                                       | <u>2 129 432</u>                    | <u>2 342 420</u>                    |



Přehled stavu úvěrů k 31. prosinci 2012

|                | <u>Druh úvěru</u> | <u>Nominální úroková míra</u> | <u>Měna</u> | <u>Splatnost</u> | <u>tis. Kč</u>   |
|----------------|-------------------|-------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Poštová banka  | Krátkodobý        | 1M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2013             | 28 356           |
| Poštová banka  | Revolvingový      | 1M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2013             | 376 205          |
| LBBW Bank      | Kontokorentní     | 1M EURIBOR + 4% p.a.          | CZK         | 2013             | 27 474           |
| LBBW Bank      | Revolvingový      | 1M EURIBOR + 4% p.a.          | CZK         | 2013             | 111 721          |
| Raiffeisenbank | Revolvingový      | 1M PRIBOR + 4% p.a.           | CZK         | 2013             | 225 000          |
| LBBW Bank      | Dlouhodobý        | 3M PRIBOR + 4% p.a.           | CZK         | 2017             | 170 050          |
| Raiffeisenbank | Investiční        | 3M PRIBOR + 4% p.a.           | CZK         | 2013             | 71 458           |
| Raiffeisenbank | Investiční        | 3M EURIBOR + 4% p.a.          | CZK         | 2015             | 105 432          |
| Raiffeisenbank | Investiční        | 3M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2017             | 130 204          |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2017             | 19 189           |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2017             | 5 210            |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2017             | 32 134           |
| Poštová banka  | Investiční        | 3M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2017             | 117 203          |
| Poštová banka  | Dlouhodobý        | 3M EURIBOR + 4% p.a.          | EUR         | 2017             | 316 723          |
| LBBW Bank      | Investiční        | 3M PRIBOR + 4% p.a.           | CZK         | 2017             | 338 184          |
| Raiffeisenbank | Provozní          | 1W PRIBOR +1,5% p.a.          | CZK         | 2014             | 54 889           |
| Celkem         |                   |                               |             |                  | <u>2 129 432</u> |

V roce 2009 bylo zřízeno zástavní právo ke Společnosti ve prospěch financujících bank k zajištění úvěrových pohledávek bank za Společností. Zřízené zástavní právo k podniku přešlo k datu uzavření Stabilizační smlouvy v roce 2012 na bankovní účastníky této smlouvy. Hodnoty zástav jsou hodnotami vykazovanými v rozvaze uvedené v individuální účetní závěrce Společnosti.

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

*Plnění podmínek bankovních úvěrů (kovenantů)*

Společnost by v souladu se Stabilizační smlouvou měla průběžně plnit vybrané finanční ukazatele (EBITDA, equity ratio apod.). Pro potenciální případ neplnění těchto ukazatelů je sjednáno zvýšení úrokové sazby o 1% p.a., a to na dobu do doložení plnění za následující období. Dle vlastní analýzy je vedení Skupiny přesvědčeno, že za období do data sestavení této konsolidované účetní závěrky splnila všechny ukazatele. Předmětem dodatku ke Stabilizační smlouvě, podepsaného 13. března 2013, byla kromě jiného i dohoda s bankovními věřiteli, že na základě do té doby předložených informací nebude bankovními věřiteli uplatňováno právo prostředků nápravy dle Stabilizační smlouvy.

## 21. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2012 lze v některých částech rozdělit dle segmentů následovně:

|                                      | <u>Anorganika</u> | <u>Pryskyřice</u> | <u>Oleochemie</u> | <u>Spotřební</u><br><u>chemie</u> | <u>Služby</u> | <u>Investice do</u><br><u>nemovitostí</u> | <u>Celkem</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------|-------------------------------------------|---------------|
|                                      | tis. Kč           | tis. Kč           | tis.Kč            | tis. Kč                           | tis. Kč       | tis.Kč                                    | tis. Kč       |
| <u>Rozvaha</u>                       |                   |                   |                   |                                   |               |                                           |               |
| Dlouhodobý nehmotný majetek          | 0                 | 204 219           | 12 460            | 1 995                             | 24 615        | 0                                         | 243 289       |
| Dlouhodobý hmotný majetek            | 842 175           | 1 569 256         | 101 265           | 64 662                            | 752 611       | 44 488                                    | 3 374 457     |
| Zásoby                               | 87 696            | 291 285           | 120 648           | 34 074                            | 19 162        | 0                                         | 552 865       |
| Pohledávky a náklady příštích období | 131 091           | 368 455           | 63 879            | 1 753                             | 107 907       | 2 195                                     | 675 280       |
| Ostatní aktiva                       |                   |                   |                   |                                   |               |                                           | 808 788       |
| Aktiva celkem                        |                   |                   |                   |                                   |               |                                           | 5 654 679     |
| <u>Výkaz zisku a ztráty</u>          |                   |                   |                   |                                   |               |                                           |               |
| Externí tržby                        | 1 473 873         | 2 831 070         | 652 389           | 317 083                           | 154 402       | 26 338                                    | 5 455 155     |
| Provozní výsledek                    | 259 659           | 189 078           | -47 874           | 13 610                            | -485 745      | 14 760                                    | -56 512       |
| Úrokové výnosy                       | 0                 | 0                 | 2                 | 1                                 | 15 292        | 0                                         | 15 295        |
| Úrokové náklady                      | 5 795             | 17 893            | 7 830             | 4 319                             | 83 540        | 0                                         | 119 377       |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 75 134            | 136 287           | 42 182            | 14 191                            | 45 640        | 1 502                                     | 314 936       |
| Zisk před zdaněním                   | 253 851           | 171 156           | -51 295           | 12 457                            | -598 262      | 14 760                                    | -197 333      |
| EBITDA                               | 334 793           | 325 365           | -5 692            | 27 801                            | -440 105      | 16 262                                    | 258 424       |

Společnost zahájila ke konci roku 2012 nový projekt ve ztrátovém segmentu Oleochemie. V rámci konsolidace segmentu bude nadále společnost Oleochem a.s. vyrábět produkty v režimu toll fee pro společnost Spolchemie a.s., která bude tyto produkty prodávat externím zákazníkům. Od tohoto projektu společnost očekává zlepšení ziskovosti daného segmentu. Ukazatel EBITDA je definován jako součet provozního výsledku a odpisů.

**IV. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PŘIPRAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU  
SESTAVENÁ K 31. PROSINCI 2011**

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2011 lze v některých částech rozdělit dle segmentů následovně:

|                                      | <u>Anorganika</u> | <u>Pryskyřice</u> | <u>Oleochemie</u> | <u>Spotřební</u> |          | <u>Investice do</u> |                |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------|---------------------|----------------|
|                                      | tis. Kč           | tis. Kč           | tis. Kč           | chemie           | Služby   | nemovitostí         | Celkem         |
|                                      |                   |                   |                   | tis. Kč          | tis. Kč  | tis. Kč             | tis. Kč        |
| <u>Rozvaha</u>                       |                   |                   |                   |                  |          |                     |                |
| Dlouhodobý nehmotný majetek          | 0                 | 218 340           | 20 782            | 2 484            | 28 361   | 0                   | 269 967        |
| Dlouhodobý hmotný majetek            | 899 828           | 1 682 188         | 142 255           | 78 753           | 784 924  | 60 711              | 3 648 659      |
| Zásoby                               | 72 950            | 198 007           | 81 283            | 56 807           | 17 021   | 0                   | 426 068        |
| Pohledávky a náklady příštích období | 172 118           | 347 356           | 106 596           | 27 173           | 65 452   | 1 746               | 720 441        |
| Ostatní aktiva                       |                   |                   |                   |                  |          |                     | <u>818 058</u> |
| Aktiva celkem                        |                   |                   |                   |                  |          |                     | 5 883 193      |
| <u>Výkaz zisku a ztráty</u>          |                   |                   |                   |                  |          |                     |                |
| Externí tržby                        | 1 656 886         | 3 385 945         | 660 340           | 393 370          | 181 695  | 24 948              | 6 303 184      |
| Provozní výsledek                    | 268 866           | 363 613           | -16 316           | 18 040           | -369 937 | 12 694              | 276 960        |
| Úrokové výnosy                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 16 830   | 0                   | 16 830         |
| Úrokové náklady                      | 7 957             | 25 012            | 4 986             | 6 243            | 111 480  | 0                   | 155 678        |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 75 710            | 145 964           | 41 268            | 14 310           | 46 715   | 2 710               | 326 677        |
| Zisk před zdaněním                   | 260 909           | 338 601           | -21 302           | 11 797           | -486 584 | 12 694              | 116 115        |
| EBITDA                               | 344 576           | 509 577           | 24 952            | 32 350           | -323 221 | 15 404              | 603 638        |

Ukazatel EBITDA je definován jako součet provozního výsledku a odpisů.

Do segmentu Anorganika náleží především tyto anorganické výrobky: sodný a draselný louh, epichlorhydrin, allylchlorid, perchloretylén.

Do segmentu Pryskyřice náleží obory epoxidových nízkomolekulárních a pevných pryskyřic, dále obor alkydových pryskyřic, speciálních epoxidů pro použití ve stavebnictví a elektrotechnice a obor výroby polyesterů.

Segment Služby obsahuje všechny útvary Skupiny, stojící mimo výrobně prodejní segmenty. Jedná se především o útvary energetiky, infrastruktury, péče o majetek, údržby, životního prostředí, analytických služeb, kontroly jakosti, investic, výzkumu, dopravy, skladů a zákaznického servisu. Zároveň jsou zde soustředěny náklady související s vedením Skupiny a náklady financování Skupiny kromě nákladů přiřaditelných výrobním segmentům. Do tohoto segmentu jsou také zahrnuty společnosti Infrapol, s.r.o, poskytující služby infrastrukturní a Synpo, a.s., které se zabývá především poskytováním služeb v oblasti výzkumu.

Do segmentu Oleochemie spadá především produkce oleochemického charakteru jakým je výroba glycerinu (farmaceutický, potravinářský), mastných kyselin (petrochemický, dřevařský průmysl, výroba umělých hmot), stearanů (omítkové směsi, lepidla) či stearinů (kosmetika, plasty, kaučuky).

Segment Spotřební chemie obsahuje především výrobky spadající do kategorie zubní pasty, ústní vody a další kosmetiky (krémy, emulze, opalovací mléka).

Tržby z běžné činnosti v roce 2012 byly tvořeny následujícím způsobem:

|                          | <u>Tuzemsko</u><br>tis. Kč | <u>Zahraničí</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Anorganika               | 207 740                    | 1 266 158                   | 1 473 898                |
| Pryskyřice               | 226 571                    | 2 604 474                   | 2 831 045                |
| Oleochemie               | 119 719                    | 532 670                     | 652 389                  |
| Spotřební chemie         | 132 497                    | 184 586                     | 317 083                  |
| Služby                   | 133 810                    | 20 592                      | 154 402                  |
| Investice do nemovitostí | <u>26 338</u>              | <u>0</u>                    | <u>26 338</u>            |
| Tržby celkem             | <u>846 675</u>             | <u>4 608 480</u>            | <u>5 455 155</u>         |

Tržby z běžné činnosti v roce 2011 byly tvořeny následujícím způsobem:

|                          | <u>Tuzemsko</u>  | <u>Zahraničí</u> | <u>Celkem</u>    |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč          |
| Anorganika               | 252 518          | 1 404 368        | 1 656 886        |
| Pryskyřice               | 399 285          | 2 986 660        | 3 385 945        |
| Oleochemie               | 115 322          | 545 018          | 660 340          |
| Spotřební chemie         | 356 167          | 37 203           | 393 370          |
| Služby                   | 165 284          | 15 871           | 181 695          |
| Investice do nemovitostí | <u>24 948</u>    | <u>0</u>         | <u>24 948</u>    |
| Tržby celkem             | <u>1 314 064</u> | <u>4 989 120</u> | <u>6 303 184</u> |

Analýza výnosů z exportu v roce 2012 je následující:

|                | <u>Podíl výnosů z exportu v %</u> | <u>Výnosy v tis. Kč</u> |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Německo        | 27,3                              | 1 259 969               |
| Itálie         | 7,6                               | 351 054                 |
| Francie        | 7,0                               | 323 368                 |
| Polsko         | 6,8                               | 315 617                 |
| Nizozemsko     | 4,5                               | 208 828                 |
| Španělsko      | 4,5                               | 207 542                 |
| Velká Británie | 4,4                               | 201 717                 |
| Švédsko        | 4,1                               | 189 954                 |
| Rakousko       | 3,7                               | 172 702                 |
| Belgie         | 3,6                               | 165 882                 |
| Rusko          | 3,5                               | 160 871                 |
| Švýcarsko      | 2,9                               | 134 797                 |
| Slovensko      | 2,9                               | 132 178                 |
| Maďarsko       | 2,9                               | 131 890                 |
| USA            | 2,6                               | 120 629                 |
| Turecko        | 1,7                               | 77 315                  |
| Srbsko         | 1,3                               | 59 030                  |
| <u>Ostatní</u> | <u>8,6</u>                        | <u>395 137</u>          |
| Celkem         | <u>100,0</u>                      | <u>4 608 480</u>        |

Analýza výnosů z exportu v roce 2011 je následující:

|                | <u>Podíl výnosů z exportu v %</u> | <u>Výnosy v tis. Kč</u> |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Německo        | 32,5                              | 1 622 440               |
| Polsko         | 9,7                               | 481 039                 |
| Francie        | 7,4                               | 370 145                 |
| Španělsko      | 5,2                               | 258 303                 |
| Nizozemsko     | 4,5                               | 224 222                 |
| Itálie         | 4,3                               | 215 895                 |
| Švédsko        | 3,7                               | 186 218                 |
| Švýcarsko      | 3,2                               | 159 448                 |
| Velká Británie | 3,4                               | 168 044                 |
| Rusko          | 2,8                               | 141 111                 |
| Rakousko       | 3,5                               | 174 220                 |
| Belgie         | 2,7                               | 135 192                 |
| Turecko        | 2,1                               | 104 062                 |
| Slovensko      | 3,8                               | 188 253                 |
| Maďarsko       | 2,0                               | 99 800                  |
| Finsko         | 1,5                               | 76 084                  |
| <u>Ostatní</u> | <u>7,7</u>                        | <u>384 644</u>          |
| Celkem         | <u>100</u>                        | <u>4 989 120</u>        |

## 22. VÝROBNÍ SPOTŘEBA

|                    | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|--------------------|------------------|------------------|
|                    | tis. Kč          | tis. Kč          |
| Spotřeba materiálu | 3 519 655        | 3 612 036        |
| Spotřeba energií   | <u>710 376</u>   | <u>821 702</u>   |
| Celkem             | <u>4 230 031</u> | <u>4 433 738</u> |

## 23. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

| <u>Ostatní provozní náklady</u>       | <u>2012</u>           | <u>2011</u>           |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | tis. Kč               | tis. Kč               |
| Pojistné                              | 36 921                | 42 105                |
| Pokuty a penále                       | 14 752                | 16 482                |
| Daně a poplatky                       | 9 351                 | 14 419                |
| Příspěvky a dary                      | 2 731                 | 3 095                 |
| Tvorba rezerv a opravných položek     | 12 442                | -16 019               |
| Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku | 908                   | 0                     |
| Ostatní provozní náklady              | <u>28 609</u>         | <u>44 900</u>         |
| <b>Celkem</b>                         | <b><u>105 714</u></b> | <b><u>104 982</u></b> |

| <u>Ostatní provozní výnosy</u>      | <u>2012</u>           | <u>2011</u>          |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                     | tis. Kč               | tis. Kč              |
| Zisk z prodeje dlouhodobého majetku | 0                     | 428                  |
| Zisk z prodeje nakupovaných zásob   | 1 371                 | 134                  |
| Přijaté provozní dotace             | 31 979                | 26 640               |
| Zjištěné přebytky zásob             | 1 085                 | 1 568                |
| Náhrady škod                        | 62 918                | 380                  |
| Odpis závazků                       | 26 352                | 1 238                |
| Ostatní provozní výnosy             | 36 291                | 19 040               |
| Přijaté pojistné plnění             | <u>1 666</u>          | <u>0</u>             |
| <b>Celkem</b>                       | <b><u>161 662</u></b> | <b><u>49 428</u></b> |

Částka náhrad škod je z podstatné části (61 338 tis.Kč) tvořena dohadnou položkou na náhradu škody v souvislosti s neoprávněným předčasným ukončením smlouvy ze strany jednoho z obchodních partnerů Skupiny.

Vykázaná částka odpisu závazků je tvořena zápočtem pohledávky a části závazku vůči Via Chem Group, a.s.

Částky přijatých dotací jsou provozními dotacemi výdaje v oblasti výzkumu chemických látek, zejména v oblasti nanotechnologií a syntetických polymerů, realizované zejména společností Synpo, a.s. Jedná se o dotace z programu TIP Ministerstva průmyslu a obchodu ČR, programu Alfa Technologické agentury ČR a některých rámcových programů Evropské unie.

## 24. ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

### Osobní náklady

|                                               | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                               | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Mzdové náklady                                | 342 523                  | 353 014                  |
| Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů | 5 323                    | 5 000                    |
| Náklady na zdravotní a sociální pojištění     | 110 227                  | 115 537                  |
| Ostatní sociální náklady                      | <u>10 211</u>            | <u>10 018</u>            |
| <br>Celkem                                    | <br><u>468 284</u>       | <br><u>483 569</u>       |

### Průměrný počet pracovníků, osobní náklady

|                                      | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Průměrný počet pracovníků celkem     | 1 102       | 1 221       |
| - z toho řídící pracovníci           | 16          | 13          |
| <br>Osobní náklady celkem (tis. Kč)  | 468 284     | 483 569     |
| - z toho řídící pracovníci (tis. Kč) | 42 477      | 40 369      |

V pozici řídící pracovníci je uveden průměrný počet zaměstnanců v pozicích generálního ředitele a ředitelů jednotlivých úseků.

Skupina neposkytuje kromě pojištění odpovědnosti členů orgánů jiná plnění jak v peněžní, tak v nepeněžní formě členům statutárních nebo jiných řídících 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 července roku 2011 je výše měsíčního příspěvku 750 Kč (do června roku 2011: 500 Kč).

Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2012 6 657 tis. Kč (2011: 6 209 tis. Kč).

### Náhrady zaměstnancům

Skupina vynakládá výdaje v oblasti sociálních náhrad zaměstnancům, kteří ukončili pracovní poměr z organizačních důvodů. Skupina vyplatila a zúčtovala do nákladů odstupné a odměny v roce 2012 ve výši 3 423 tis. Kč (2011: 1 467 tis. Kč).



## 25. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

|                                                  | <u>2012</u>     | <u>2011</u>     |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                  | tis. Kč         | tis. Kč         |
| Výnosové úroky                                   |                 |                 |
| - bankovní účty                                  | 16              | 22              |
| - jiné úroky                                     | 15 279          | 16 185          |
| Diskontované dlouhodobé pohledávky               | 1 767           | 4 135           |
| Kurzové zisky z transakcí v zahraničních měnách  | 123 456         | 129 473         |
| Zisk z prodeje finančních aktiv                  | 41 993          | 0               |
| Ostatní finanční výnosy                          | <u>16 800</u>   | <u>3 072</u>    |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>                    | <u>199 311</u>  | <u>152 887</u>  |
| Nákladové úroky                                  |                 |                 |
| - bankovní úvěry                                 | -107 659        | -99 676         |
| - ostatní úroky                                  | -11 076         | -18 341         |
| Tvorba opravných položek                         | -67 206         | 0               |
| Kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách | -117 522        | -144 769        |
| Ostatní finanční náklady                         | <u>-36 669</u>  | <u>-50 946</u>  |
| <b>Finanční náklady celkem</b>                   | <u>-340 132</u> | <u>-313 732</u> |
| <b>Finanční výsledek</b>                         | <u>-140 821</u> | <u>-160 845</u> |

Jiné úrokové výnosy jsou tvořeny převážně úroky za společností STZ Development, a.s. ve výši 16 mil. Kč vyplývající z dlouhodobé pohledávky (viz. bod 10).

Společnost v roce 2012 prodala vybraná finanční aktiva, ke kterým již v minulých účetních obdobích byla vytvořena 100% opravná položka. Kupní cena činila 42 mil. Kč. Pohledávka z prodeje byla následně započtena se závazkem vůči mateřské společnosti (bod 17).

## 26. 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, úrokových sazeb, 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 Skupina vyváží a dováží převážnou část své produkce a materiálu a je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k měně Euro.

Skupina nevyužívá hedgingových instrumentů, které nabízejí bankovní ústavy, neboť z dlouhodobého hlediska nepovažuje hedging za výhodný a také ani možný. Z tohoto důvodu se Skupina maximálně snaží o přirozený hedging kurzových rizik, a to maximálním dojednáním smluv s domácími dodavateli surovin v měně Euro. Dodávky elektrické energie jsou rovněž v měně Euro, což zvyšuje přirozené krytí rizika kurzových změn.

#### Rozdělení pohledávek podle měn a regionů

| <u>K 31. prosinci 2012</u> | <u>CZK</u><br>tis. Kč | <u>EUR</u><br>tis. Kč | <u>USD</u><br>tis. Kč | <u>ostatní</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|
| Tuzemské                   | 756 545               | 36 428                | 3 254                 | 0                         | 796 227                  |
| EU                         | 55 355                | 335 440               | 2 546                 | 0                         | 393 341                  |
| třetí země                 | <u>228</u>            | <u>114 559</u>        | <u>14 985</u>         | <u>0</u>                  | <u>129 772</u>           |
| Celkem                     | <u>812 128</u>        | <u>486 427</u>        | <u>20 785</u>         | <u>0</u>                  | <u>1 319 340</u>         |

| <u>K 31. prosinci 2011</u> | <u>CZK</u><br>tis. Kč | <u>EUR</u><br>tis. Kč | <u>USD</u><br>tis. Kč | <u>ostatní</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|
| Tuzemské                   | 898 111               | -36 551               | 0                     | 0                         | 861 560                  |
| EU                         | 3 186                 | 400 538               | 2 074                 | 0                         | 405 798                  |
| třetí země                 | <u>0</u>              | <u>54 403</u>         | <u>45 467</u>         | <u>0</u>                  | <u>99 870</u>            |
| Celkem                     | <u>901 297</u>        | <u>418 390</u>        | <u>47 541</u>         | <u>0</u>                  | <u>1 367 228</u>         |

Jak je uvedeno výše, vedení Skupiny se snaží využít přirozeného krytí měnového rizika s ohledem na skutečný časový průběh vypořádání pohledávek a závazků.

#### Rozdělení závazků podle měn a regionů

| <u>K 31. prosinci 2012</u> | <u>CZK</u><br>tis. Kč | <u>EUR</u><br>tis. Kč | <u>USD</u><br>tis. Kč | <u>ostatní</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|
| Tuzemské                   | 2 139 654             | 1 473 677             | 551                   | 0                         | 3 613 882                |
| EU                         | 26 486                | 513 192               | 2 821                 | 3 148                     | 545 647                  |
| třetí země                 | <u>3</u>              | <u>137 707</u>        | <u>2 791</u>          | <u>0</u>                  | <u>140 501</u>           |
| Celkem                     | <u>2 166 143</u>      | <u>2 124 576</u>      | <u>6 163</u>          | <u>3 148</u>              | <u>4 300 030</u>         |

| <u>K 31. prosinci 2011</u> | <u>CZK</u><br>tis. Kč | <u>EUR</u><br>tis. Kč | <u>USD</u><br>tis. Kč | <u>ostatní</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|
| Tuzemské                   | 3 227 636             | 584 767               | 2 530                 | 0                         | 3 814 933                |
| EU                         | 133 797               | 361 152               | 6 181                 | 2 224                     | 503 354                  |
| třetí země                 | <u>0</u>              | <u>19 990</u>         | <u>1 588</u>          | <u>172</u>                | <u>21 750</u>            |
| Celkem                     | <u>3 361 433</u>      | <u>965 909</u>        | <u>10 299</u>         | <u>2 396</u>              | <u>4 340 037</u>         |

### 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.   | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| posílení EUR | -12 203                             | -11 085                             |
| posílení USD | 192                                 | 467                                 |
| oslabení EUR | 12 203                              | 11 085                              |
| oslabení USD | -192                                | -467                                |

### **b. Cenové riziko**

Skupina je vystavena tržnímu riziku vyplývajícimu ze změn cen surovin a energií. Skupina se snaží řídit toto riziko zahrnutím možnosti do smluvních ujednání se svými zákazníky Skupiny 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. K 31. prosinci 2012 neměl žádný bankovní úvěr Skupiny pevnou úrokovou sazbu.

Skupina vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje.

|                                                           |                                         |                                         |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>          | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč     | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč     |
| Nebankovní půjčky                                         | <u>349 938</u>                          | <u>200 000</u>                          |
| <br><u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u> | <br><u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <br><u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
| Dlouhodobé pohledávky                                     | <u>430 231</u>                          | <u>480 445</u>                          |
| Úvěry v Kč                                                | 1 104 208                               | 1 745 961                               |
| Úvěry v EUR                                               | 1 025 224                               | 596 459                                 |

### Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou

Skupina neúčtuje o finančních nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a změnách jejich reálné hodnoty prostřednictvím výkazu zisku a ztráty.

### 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 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby              | 21 294                              | 23 427                              |
| Citlivost na peněžní tok - snížení sazby              | -21 294                             | -23 427                             |

### 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

| <u>31. prosince 2012</u>     | <u>Efektivní úroková sazba</u><br>% | <u>Výše závazku</u><br>tis. Kč | <u>Příští změna úrokové sazby</u> | <u>Datum splatnosti</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 4,0                                 | 430 231                        | *                                 |                         |
| suma úvěrů Kč                | 4,5                                 | 1 104 208                      | *                                 | 2017                    |
| suma úvěrů EUR               | 4,2                                 | 1 025 224                      | *                                 | 2017                    |
| suma nebankovních půjček     | 6,9                                 | <u>349 285</u>                 | *                                 | 2017                    |
| Finanční závazky celkem      |                                     | <u>2 478 717</u>               |                                   |                         |

| <u>31. prosince 2011</u>     | <u>Efektivní úroková sazba</u><br>% | <u>Výše závazku</u><br>tis. Kč | <u>Příští změna úrokové sazby</u> | <u>Datum splatnosti</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 3,7                                 | 480 445                        | *                                 |                         |
| suma úvěrů Kč                | 4,1                                 | 1 745 961                      | *                                 | 2012                    |
| suma úvěrů EUR               | 4,8                                 | 596 459                        | *                                 | 2012                    |
| suma nebankovních půjček     | 7,0                                 | <u>200 000</u>                 | *                                 | 2012                    |
| Finanční závazky celkem      |                                     | <u>2 542 420</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 neplnění stanovených ukazatelů podle Stabilizační smlouvy jsou oprávněni bankovní věřitelé zvýšit úrokovou sazbu o 1%.

#### Účetní zůstatkové a reálné hodnoty

|                                                    | Zůstatková<br>hodnota<br><u>2012</u><br>tis. Kč | Reálná<br>hodnota<br><u>2012</u><br>tis. Kč | Zůstatková<br>hodnota<br><u>2011</u><br>tis. Kč | Reálná<br>hodnota<br><u>2011</u><br>tis. Kč |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky | 1 269 213                                       | 1 269 213                                   | 1 355 605                                       | 1 353 838                                   |
| Daňové pohledávky                                  | 82 047                                          | 82 047                                      | 93 419                                          | 93 419                                      |
| Nebankovní půjčky                                  | -349 285                                        | -349 285                                    | -200 000                                        | -200 000                                    |
| Nezaplacené úroky z nebankovních půjček            | -11 598                                         | -11 598                                     | -20 311                                         | -20 311                                     |
| Úvěry v Kč                                         | -1 104 208                                      | -1 104 208                                  | -1 747 183                                      | -1 747 183                                  |
| Úvěry v EUR                                        | -1 025 224                                      | -1 025 224                                  | -596 459                                        | -596 459                                    |
| Nezaplacené úroky z úvěru                          | 0                                               | 0                                           | 1 222                                           | 1 222                                       |
| Obchodní, daňové a ostatní závazky                 | <u>-1 900 994</u>                               | <u>-1 900 994</u>                           | <u>-1 778 036</u>                               | <u>-1 777 306</u>                           |
| Celkem                                             | <u>-3 040 049</u>                               | <u>-3 040 049</u>                           | <u>-2 891 743</u>                               | <u>-2 892 780</u>                           |

#### **(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 zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity odpovídající výsledku scoringu. 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.

Skupina využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje část svých pohledávek, zejména pro vzdálenější a potenciálně rizikovější teritoria. Tímto také minimalizuje negativní dopad případné materializace kreditního rizika.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující.

| <u>Zůstatková hodnota</u>     | <u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč | <u>31. prosince 2011</u><br>tis. Kč |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pohledávky z obchodního styku | 675 280                             | 720 441                             |
| Peněžní prostředky            | <u>120 187</u>                      | <u>164 200</u>                      |
| Celkem                        | <u>795 467</u>                      | <u>884 641</u>                      |

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

#### Pohledávky z obchodního styku dle splatnosti

|                                  | <u>31. prosince 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                  | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Do data splatnosti               | 505 510                  | 547 855                  |
| 0 - 90 dnů po datu splatnosti    | 135 118                  | 151 645                  |
| 90 - 180 dnů po datu splatnosti  | 9 287                    | 14 054                   |
| 180 - 360 dnů po datu splatnosti | 23 673                   | 3 809                    |
| Nad 360 dnů po datu splatnosti   | 1 692                    | 3 078                    |
| Celkem                           | <u>675 280</u>           | <u>720 441</u>           |

#### Změna stavu ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku

|                                    | <u>2012</u>     | <u>2011</u>     |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                    | tis. Kč         | tis. Kč         |
| Zůstatek k 1. lednu                | -118 128        | -116 278        |
| Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty | <u>-874</u>     | <u>-1 850</u>   |
| Zůstatek k 31. prosinci            | <u>-119 002</u> | <u>-118 128</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 tak, aby peněžní prostředky vázané ve skladových zásobách byly minimalizovány avšak aby jejich výše nenarušila běžnou obchodní činnost. Skupina dále využívá faktoringových služeb pro část portfolia pohledávek s delší splatností, aby opět minimalizovala vázané peněžní prostředky v pohledávkách.

Skupina také v posledních několika letech vykazuje významné závazky po splatnosti. Skupina uzavírá s dodavateli, kterým dluží více než 60 dní po splatnosti splátkové kalendáře. Jejich plnění je pro Skupinu prioritou. Ostatní závazky nad 60 dní po splatnosti, kde nejsou uzavřeny splátkové kalendáře, společnost hradí dle aktuální situace v oblasti provozního cashflow.

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

K 31. prosinci 2012

**Smluvní peněžní toky**

|                 | <u>Splatné do</u><br><u>2 měsíců</u><br>tis. Kč | <u>2 - 6 měsíců</u><br>tis. Kč | <u>6 – 12</u><br><u>měsíců</u><br>tis. Kč | <u>1 - 2 roky</u><br>tis. Kč | <u>2 - 5 let</u><br>tis. Kč | <u>Nad 5</u><br><u>let</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|-----------------|-------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Půjčky          | 0                                               | 58 659                         | 10 945                                    | 91 279                       | 200 000                     | 0                                     | 360 883                  |
| Bankovní úvěry  | 0                                               | 137 600                        | 923 653                                   | 282 089                      | 803 387                     | 0                                     | 2 146 729                |
| Ostatní závazky | <u>1 360 489</u>                                | <u>95 629</u>                  | <u>98 492</u>                             | <u>10 278</u>                | <u>2 486</u>                | <u>0</u>                              | <u>1 567 374</u>         |
| Celkem          | <u>1 360 489</u>                                | <u>291 888</u>                 | <u>1 033 090</u>                          | <u>383 646</u>               | <u>1 005 873</u>            | <u>0</u>                              | <u>4 074 986</u>         |

K 31. prosinci 2011

|                 | <u>Splatné do</u><br><u>2 měsíců</u><br>tis. Kč | <u>2 - 6 měsíců</u><br>tis. Kč | <u>6 – 12</u><br><u>měsíců</u><br>tis. Kč | <u>1 - 2 roky</u><br>tis. Kč | <u>2 - 5 let</u><br>tis. Kč | <u>Nad 5 let</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|-----------------|-------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Půjčky          | 227 664                                         | 0                              | 0                                         | 0                            | 0                           | 0                           | 227 664                  |
| Bankovní úvěry  | 1 638                                           | 165 159                        | 2 244 257                                 | 0                            | 0                           | 0                           | 2 411 054                |
| Ostatní závazky | <u>984 589</u>                                  | <u>286 300</u>                 | <u>57 765</u>                             | <u>172 336</u>               | <u>14 919</u>               | <u>0</u>                    | <u>1 515 909</u>         |
| Celkem          | <u>1 213 891</u>                                | <u>451 459</u>                 | <u>2 302 022</u>                          | <u>172 336</u>               | <u>14 919</u>               | <u>0</u>                    | <u>4 154 627</u>         |

**(e) Provozní (operační) riziko**

Pod 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 finančním ztrátám a škodám. 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 některého 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.

Skupina také pokračuje ve významném projektu obnovy výrobního portfolia a svých provozů tzv. elektrolýzy tak, aby byly naplněny regulační požadavky tak i strategie Skupiny minimalizovat negativní dopady na životní prostředí. V tomto případě se jedná zejména o snížení spotřeby energie a také ukončení použití rtuti v průběhu výrobního procesu.

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

#### (f) Řízení kapitálu

Vedení Skupiny řídí hodnotu vlastního kapitálu tak, aby byla zabezpečena důvěra věřitelů, obchodních partnerů a trhů a zároveň byl umožněn budoucí rozvoj společnosti. Struktura základního kapitálu je uvedena v bodě 12.

Vedení Skupiny pravidelně sleduje a vyhodnocuje návratnost vlastního kapitálu spolu s průměrnými náklady dluhu tak, aby zabezpečilo očekávanou návratnost akcionářům a zároveň Skupina mohla využít svoji kapitálovou vybavenost při jednání s věřiteli.

## 27. DAŇ Z PŘÍJMŮ

|                                                       | <u>2012</u><br>tis. Kč | <u>2011</u><br>tis. Kč |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b><i>Splatná daň</i></b>                             |                        |                        |
| Běžný rok                                             | 525                    | 590                    |
| Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím | 2 825                  | 0                      |
| <b><i>Odložená daň</i></b>                            |                        |                        |
| Dopad změny v dočasných rozdílech                     | <u>-13 228</u>         | <u>41 526</u>          |
| Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem           | <u>-9 878</u>          | <u>42 116</u>          |

**Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**  
**IV. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PŘIPRAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ**  
**ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU SESTAVENÁ K 31. PROSINCI 2012**

| <u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u> | <u>2012</u><br>tis. Kč | <u>2011</u><br>tis. Kč |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zisk / ztráta před zdaněním                | -197 551               | 116 115                |
| Sazba daně                                 | <u>19%</u>             | <u>19 %</u>            |
| Vypočtená daň                              | -37 535                | 22 062                 |
| Vliv daňově neodpočitatelných nákladů      | 38 544                 | 23 479                 |
| Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně  | -13 712                | -3 425                 |
| Daň vztahující se k minulým obdobím        | 2 825                  | 0                      |
| Vypočtená daň celkem                       | <u>-9 878</u>          | <u>42 116</u>          |
| Efektivní daňová sazba                     | <u>5.0%</u>            | <u>36.2%</u>           |

Odložená daň

|                                          | <u>Pohledávky</u> |               | <u>Závazky</u>  |                 | <u>Změna stavu</u> |
|------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------|
|                                          | <u>2012</u>       | <u>2011</u>   | <u>2012</u>     | <u>2011</u>     |                    |
| Dlouhodobý majetek                       | 0                 | 0             | -146 875        | - 160 141       | 13 266             |
| Zásoby                                   | 2 702             | 2 228         | 0               | 0               | 474                |
| Rezervy                                  | 1 642             | 6 821         | 0               | 0               | -5 179             |
| Využitelné daňové ztráty minulých období | 60 649            | 55 982        | 0               | 0               | 4 667              |
| Odložené daňové pohledávky/(závazky)     | <u>64 993</u>     | <u>65 031</u> | <u>-146 875</u> | <u>-160 141</u> | <u>13 228</u>      |
| Odložený daňový závazek                  |                   |               | <u>-81 882</u>  | <u>-95 110</u>  |                    |

V roce 2004 získal EPISPOL, a.s. od státu úlevu na daň z příjmů právnických osob do maximální výše 346 mil. Kč vztahující se k výstavbě nové výrobní linky na nízkomolekulární epoxidové pryskyřice. Tato úleva může být využita po dobu 10 let (viz také bod 34). Společnost EPISPOL účtovala poprvé o odloženém daňovém závazku v roce 2008, a to z důvodu vysoké pravděpodobnosti, že společnost investiční pobídku ve formě slevy na dani nevyužije ve stanoveném termínu.

## 28. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina vykazuje transakce a zůstatky se spřízněnými stranami STZ Development, a.s. (viz bod 10) a Via Chem Group, a.s. (viz bod 15).

Další spřízněné společnosti jsou uvedeny níže:

|                                         | Pohledávky k 31. prosinci |               | Závazky k 31. prosinci |               |
|-----------------------------------------|---------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                         | <u>2012</u>               | <u>2011</u>   | <u>2012</u>            | <u>2011</u>   |
| CSS, a.s.                               | 2 472                     | 545           | 8 698                  | 11 351        |
| Ivo Hala & Partneři, advokátní kancelář | 17                        | **            | 860                    | **            |
| FAUCARIA, s.r.o.                        | 0                         | **            | 1 900                  | **            |
| M-Chemicals s.r.o.                      | *                         | <u>35 095</u> | *                      | <u>12 506</u> |
| Celkem                                  | <u>2 489</u>              | <u>35 640</u> | <u>11 458</u>          | <u>23 857</u> |

|                                         | Nákupy        |                | Prodeje      |               |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                                         | <u>2012</u>   | <u>2011</u>    | <u>2012</u>  | <u>2011</u>   |
| CSS, a.s.                               | 42 323        | 22 496         | 4 957        | 1 172         |
| Ivo Hala & Partneři, advokátní kancelář | 4 884         | **             | 262          | **            |
| M-Chemicals s.r.o.                      | *             | <u>218 475</u> | *            | <u>22 768</u> |
| Celkem                                  | <u>47 207</u> | <u>240 971</u> | <u>5 219</u> | <u>23 940</u> |

\* Společnost M-Chemicals není v roce 2012 spřízněnou stranou.

\*\*Společnost Ivo Hala & Partneři, advokátní kancelář a FAUCARIA, s.r.o. nebyla v roce 2011 spřízněnou stranou.

### Akcionáři, členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Skupina hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2012 uhradila Skupina za toto pojištění 411 tis. Kč (v roce 2011: 651 tis. Kč). Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2012 a 2011 akcionářům, členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě.

### Dividenda

Řádná valná hromada Společnosti dne 7. července 2008 rozhodla o výplatě dividendy ze zisku za rok 2007 ve výši 49 831 tis. Kč. Nevypáčený zůstatek ve výši 3 564 tis. Kč byl v roce 2012 odepsán proti zisku minulých let. Za roky 2011, 2010, 2009 a 2008 nebyla dividenda vyplácena.

## 29. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

| <u>Název a podíl</u>                 | <u>Sídlo společnosti</u> | <u>Poznámka</u>                      |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| SYNPO, akciová společnost (100 %)    | Česká republika          | podíl získán v letech 1994 až 2009   |
| EPISPOL, a.s. (90 %)                 | Česká republika          | založena v roce 2002                 |
| Oleochem, a.s. (100 %)               | Česká republika          | získána v roce 2008                  |
| Spolpharma, s.r.o. (100 %)           | Česká republika          | založena v roce 2006                 |
| SPOLCHEMIE, a.s. (100 %)             | Česká republika          | založena v roce 1996                 |
| INFRASPOL, s.r.o. (100%)             | Česká republika          | podíl získán v roce 2008             |
| CHS Resins, a.s. (100%)              | Česká republika          | podíl získán v roce 2008             |
| Bakelite Epoxy GmbH (100%)           | Německo                  | založena v roce 2008                 |
| SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. (100%) | Česká republika          | založena v roce 2011                 |
| SPOLCHEMIE N.V. (100%)               | Nizozemí                 | podíl získán v roce 2011             |
| SPOLCHEMIE (M) SdnBhd (100%)         | Malajsie                 | dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.   |
| CHS Epi, a.s. (100%)                 | Česká republika          | dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.   |
| Usti Infrastructure s.r.o. (50%)     | Česká republika          | dceřiná společnost INFRASPOL, s.r.o. |

Skupina v roce 2012 prodala akcie společností CAMPA AG a STZ, a.s. Obě společnosti byly v úpadku a nevykávaly v běžném ani minulém období žádnou činnost. Kupní cena v obou případech nebyla významná.

## 30. 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>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Čistý zisk (+)/ztráta (-) v tis. Kč            | -191 049    | 73 188      |
| Počet vydaných kmenových akcií                 | 3 878 816   | 3 878 816   |
| Základní ukazatel zisku / ztráty na akcii v Kč | -49,3       | 18,9        |

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

## 31. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2012 Skupina vynaložila výdaje na výzkum a vývoj ve výši 31 774 tis. Kč (2011: 32 548 tis. Kč).

## 32. KAPITÁLOVÉ PŘÍSLIBY

Skupina nemá k rozvahovému dni uzavřeny žádné významné smlouvy na budoucí pořízení či opravy dlouhodobého majetku nebo investic do nemovitostí.

### *Plánované budoucí výdaje*

Skupina využívá ve výrobním cyklu i amalgánovou elektrolýzu, jejíž integrované povolení je platné do 31. prosince 2015. Z tohoto důvodu Skupina plánuje výstavbu nové membránové elektrolýzy, která bude vyhovovat podmínkám integrované prevence, tj. je nejlepší dostupnou technologií (BAT) pro výrobu chloru a alkalických hydroxidů. Vedení skupiny odhaduje investiční výdaje spojené s realizací části KOH, této investice, ve výši 1 024 352 tis. Kč. Kromě toho bylo již v předchozím období do 31. prosince 2012 proinvestováno 131 212 tis. Kč.

Následující tabulka uvádí další plánované budoucí výdaje na pořízení a modernizaci dlouhodobého majetku, přičemž budoucí závazky plynoucí z těchto investičních akcí nejsou obsaženy v rozvaze k 31. prosinci 2012. Kontrakty na tyto investiční akce nejsou k rozvahovému dni uzavřeny.

|                                      | <u>Předpokládané</u><br><u>budoucí výdaje</u><br>tis. Kč | <u>Výdaje do</u><br><u>31. prosince 2012</u><br>tis. Kč |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Membránová elektrolýza               | 1 024 352                                                | 131 212                                                 |
| Odsolování technologických vod       | 337 781                                                  | 2 219                                                   |
| Intenzifikace výroby Epichlorhydrinu | 60 336                                                   | 17 664                                                  |
| Jednotka Ecopor                      | 195 875                                                  | 4 125                                                   |
| Nová výrobní linie Ionexového dianu  | 384 024                                                  | 65 976                                                  |
| Příprava projektu v Asii             | <u>570</u>                                               | <u>109 430</u>                                          |
| Celkem                               | <u>2 002 938</u>                                         | <u>330 626</u>                                          |

Do doby schválení dalšího investování ze strany financujících bank je většina uvedených projektů v současnosti zastavena.

### 33. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

#### Odstraňování ekologických škod

Skupina má uzavřenu 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 2 471 837 tis. Kč, z toho 1 021 167 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti. Odhadované budoucí výdaje na tuto sanaci jsou plánovány na roky 2013 – 2018 a činí 435 121 tis. Kč.

Výše odhadovaných výdajů MF na odstraňování starých ekologických zátěží nepřevyšuje částku smluvně upravenou mezi Společností a MF a činí 437 mil. Kč. Jelikož nedochází během procesu čištění území k odčerpávání ani k příjmu finančních prostředků Skupiny, nejsou uvedené odhadované výdaje vykázány jako rezerva.

#### Ostatní potenciální závazky

Ručení za případné budoucí závazky společnosti SETUZA, a.s., IČ 46708707 a/nebo závazky společnosti ČESKÝ OLEJ, a.s., IČ 25720546, které by v budoucnu mohly tímto společností vzniknout z důvodu přijetí údajné nepovolené veřejné podpory poskytnuté Českou republikou, ke kterému se zavázala společnost, v současné době i nadále trvá. Vzhledem ke skutečnosti, že dosud nebylo Evropskou Komisí ani jiným příslušným orgánem zahájeno řízení směřující k posouzení slučitelnosti údajné veřejné podpory poskytnuté společnosti SETUZA a.s. a/nebo společnosti ČESKÝ OLEJ, a.s., Českou republikou se společným trhem, zůstává situace týkající se tohoto závazku neměnná. Pravděpodobnost, že by Společnost byla nucena tento závazek splnit, považuje její vedení, s ohledem na všechny dostupné informace, za nulovou. Odhad finančního dopadu případného rozhodnutí o poskytnutí nepovolené veřejné podpory uvedeným společností ze strany České republiky nelze objektivně vyjádřit.

#### *Zastavená aktiva*

Informace o zastavených aktivech Společnosti je uvedena v bodě 20.

Ve společnosti Epispol, a.s. jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch LBBW Bank CZ jako jistění úvěru. K 31. prosinci 2012 činila nesplacená část úvěru 338 184 tis. Kč. Ve společnosti Spolpharma, s.r.o. jsou k zajištění úvěru od Raiffeisenbank ve výši 54 889 tis. Kč zastaveny obchodní pohledávky a nemovité i movité věci. Hodnoty zástav jsou hodnotami vykazovanými v rozvaze uvedené v individuálních účetních závěrkách.

Vedení si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2012.

### 34. INVESTIČNÍ POBÍDKY

V červnu roku 2002 Skupina (společnost EPISPOL, a.s.) předložila Ministerstvu průmyslu a obchodu České republiky záměr získat investiční pobídky vzhledem k výstavbě velkokapacitní výrobní linky na výrobu nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic.

V květnu 2003 obdržela Skupina rozhodnutí Ministerstva průmyslu a obchodu o příslibu investičních pobídek. Při splnění následujících podmínek může Skupina čerpat investiční pobídku formou slevy na dani z příjmu ve výši 50 % celkové hodnoty vynaložených uznatelných investičních výdajů, a to až do výše 346 mil. Kč:

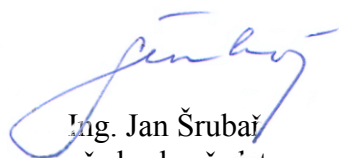
- Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku minimálně v hodnotě 100 milionů Kč, a to za účelem pořízení nové linky na výrobu nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic.
- Skupina zachová investici po dobu skutečného čerpání slevy na dani z příjmů, nejméně však 5 let ode dne právní moci kolaudačního rozhodnutí na první stavbu a nebo část stavby.

Skupina uvedla výrobní linku nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic do provozu koncem roku 2004. Vzhledem k vykázaným daňovým ztrátám společnosti EPISPOL, a.s. za roky 2004 až 2012 nebyla dosud sleva na dani uplatněna.

### 35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

V Ústí nad Labem, dne 30. dubna 2013



Ing. Jan Šrubář  
předseda představenstva



Ing. Jan Schmidt  
místopředseda představenstva

## **Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami** **za rok 2012**

(podle ustanovení §66a odst. 9 zák.č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku)

Zpracovatel: **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, IČ 00011789,  
Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032, zapsaná v obchodním  
rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47

(dále jen „Společnost“)

### **1. Seznam ovládajících osob Společnosti:**

| <u>Právnícká osoba</u>                                       | <u>IČ</u> | <u>Podíl %</u> | <u>od - do</u>      |
|--------------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------------|
| Via Chem Group, a.s.<br>Praha 3, Prokopova 148/15, PSČ 13000 | 26694590  | 62,62          | 1.1.2012-31.12.2012 |

Společností ovládající společnost Via Chem Group, a.s., byla od 1.1.2012 do 31.12.2012 společnost EURO CAPITAL ALLIANCE LTD., se sídlem Tortolla, Road Town, second floor, PSČ 3321, Britské Panenské ostrovy.

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

### **2. Seznam ostatních osob ovládaných ovládající osobou Společnosti:**

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

| <u>Právnícká osoba</u>                                                   | <u>IČ</u> | <u>Podíl %</u> | <u>od - do</u>      |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------------|
| STZ Development, a.s., Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29 | 27904202  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| CSS, a.s.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01               | 28963661  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| HC SLOVAN ÚSTÍ a.s.<br>Ústí nad Labem, Masarykova 232, PSČ 400 01        | 25019058  | 61             | 1.1.2012-31.12.2012 |
| Via Chem Slovakia, a.s.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32 | 28361881  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |



### 3. Seznam ostatních osob ovládaných osobou, která ovládá osobu ovládající Společnost

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

| <u>Právnícká osoba</u>                                                                       | <u>IČ</u> | <u>Podíl %</u> | <u>od - do</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------------|
| EURO CAPITAL ALLIANCE a.s.,<br>Praha 6, Na dlouhém lánu 508/41, PSČ 160 00                   | 26484919  | 98,11          | 1.1.2012-31.12.2012 |
| ENERGO SOURCE ALLIANCE a.s. "v likvidaci",<br>Praha 5 - Košíře, Plzeňská 155/113, PSČ 155 00 | 26256509  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| Q-Efekt, a.s.<br>Praha 6, Na dlouhém lánu 508/41, PSČ 160 00                                 | 63078040  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |

### 4. Seznam osob ovládaných osobami, které ovládá ovládající osoba Společnosti

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

| <u>Právnícká osoba</u>                                   | <u>IČ</u> | <u>Podíl %</u> | <u>od - do</u>      |
|----------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------------|
| M-Best, a.s.<br>Měchenice, V Háji 112, okres Praha-západ | 61673358  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |

Společnost **Q-Efekt, a.s.** ovládala:

| <u>Právnícká osoba</u>                                                          | <u>IČ</u> | <u>Podíl %</u> | <u>od - do</u>      |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------------|
| CCL TOUR AND TRADE, spol. s r.o.<br>Praha 6, Na Dlouhém Lánu 508/41, PSČ 160 00 | 45276412  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |

### 5. Seznam osob ovládaných Společností:

| <u>Právnícká osoba</u>                                                                   | <u>IČ</u> | <u>Podíl %</u> | <u>od - do</u>      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------------|
| SYNPO, akciová společnost<br>Pardubice, Zelené Předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07 | 46504711  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| SPOLCHEMIE, a.s.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01                        | 25006223  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| Spolpharma, s.r.o.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01                      | 27287149  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| INFRASPOL, s.r.o.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32                       | 27918131  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| CHS Resins, a.s.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32                        | 28207866  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| Oleochem, a.s.<br>Praha 2, Vinohrady, Anglická 140/20, PSČ 120 00                        | 28361806  | 100            | 1.1.2012-31.12.2012 |
| EPISPOL, a.s.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01                           | 25449842  | 90             | 1.1.2012-31.12.2012 |

|                                                                               |            |     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|---------------------|
| SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.<br>Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32 | 29200181   | 100 | 1.1.2012-31.12.2012 |
| SPOLCHEMIE N.V.<br>Haaksbergweg 71, 1101 BR Amsterdam, Nizozemí               | 342 77 853 | 100 | 1.1.2012-31.12.2012 |

#### **6. Smlouvy uzavřené s propojenými osobami včetně vzájemných plnění poskytnutých na základě uzavřených smluv:**

Mezi Společností a ovládající osobou nebo propojenými osobami nebyly v průběhu účetního roku 2012 uzavřeny žádné smlouvy, s výjimkou smluv uvedených níže:

- Společnost uzavřela dne 1.5.2012 se společností CSS, a.s., Smlouvu o nájmu nebytových prostor podle které Společnost pronajímá společnosti CSS, a.s. kancelářské prostory za roční úplatu 2 674 tis.Kč.
- Společnost uzavřela dne 31.8.2012 se společností CSS, a.s. Nájemní smlouvu s následnou koupí, podle které Společnost pronajímá společnosti CSS, a.s. počítačové vybavení.
- Společnost uzavřela v lednu a dubnu roku 2012 dodatky č. 2, 3 a 4 k již dříve uzavřené Smlouvě o poskytování služeb se společností CSS, a.s. jako dodavatelem, kterými se upravují ceny roku 2012.
- Společnost uzavřela v roce 2012 dva dodatky ke smlouvě z 31.12.2010 se společností EURO CAPITAL ALLIANCE a.s. o poskytování ubytování v rekreačním objektu za měsíční úplatu 48 tis.Kč, kterými se prodlužuje platnost smlouvy a upravuje rozsah poskytovaných služeb.
- Společnost uzavřela v roce 2012 se společností STZ Development, a.s.
  - smlouvu o nájmu nebytových prostor od 1.3.2012 za roční úplatu 42 tis.Kč,
  - smlouvu o poskytování ekologických služeb od 1.5.2012 za roční úplatu 18 tis.Kč,
  - smlouvu o poskytování služeb požární ochrany od 1.4.2012 za měsíční úplatu 10 tis.Kč a od 1.10.2012 dodatek k této smlouvě, kterým se předmět služeb rozšiřuje o dozorčí službu a zvyšuje měsíční úplatu o 30 tis.Kč.
- Společnost uzavřela v roce 2012 se společností STZ Development, a.s. jako pronajímatelem Dodatek č. 2 k nájemní smlouvě z roku 2010, kterým se mění předmět nájmu a upravuje cena pro rok 2012.

## 7. Smlouvy uzavřené s osobami ovládanými Společností

Společnost uzavřela v roce 2012 za standardních obchodních podmínek dále uvedené smlouvy se společnostmi, které ovládá:

- jako odběratel stejně jako každý rok se společností SYNPO, akciová společnost, smlouvu o provádění vývojových a servisních prací v oblasti syntetických pryskyřic v ročním objemu 16 800 tis.Kč,
- jako nájemce se společností Spolpharma, s.r.o. Smlouvu o nájmu nebytových prostor,
- jako nájemce nejprve dodatek a poté novou Smlouvu o podnájmu dopravních prostředků se společností INFRASPOL, s.r.o.,
- jako nájemce Smlouvu o pronájmu movitých věcí se společností INFRASPOL, s.r.o.,
- jako kupující Kupní smlouvu o koupi movitých věcí se společností INFRASPOL, s.r.o.,
- jako kupující se společností EPISPOL, a.s. dodatek č. 8 ke Smlouvě o výrobě, kterým je upřesněna cena toll-fee pro rok 2012,
- jako pronajímatel Smlouvu o nájmu nebytových prostor se společností Spolchemie, a.s.,
- jako dodavatel Smlouvu o poskytování telekomunikačních služeb se společností Spolchemie, a.s.,
- jako dodavatel Smlouvu o požárním zabezpečení a služby HZSP se společností Oleochem, a.s.,
- jako postupitel dvě smlouvy o postoupení pohledávek se společností Oleochem, a.s.,
- jako dodavatel smlouvy o poskytování služeb v oblasti požární ochrany, ekologie, energetiky, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a prevenci závažných havárií se společností INFRASPOL, s.r.o.,
- jako mandátář Mandátní smlouvu se společností INFRASPOL, s.r.o. pro zastupování v oblasti správy majetku, územního plánování a územně správních činnostech a činnostech souvisejících,
- jako pronajímatel novou Smlouvu o nájmu nebytových prostor se společností Spolpharma, s.r.o.,
- jako dodavatel Smlouvu o poskytování služeb energetiky a Smlouvu o poskytování ekologických služeb se společností Spolpharma, s.r.o.,
- jako dodavatel Dodatek č. 3 ke smlouvě o poskytování služeb v oblasti prevence závažných havárií, hygieny práce a bezpečnosti a ochrany zdraví,
- společnost Epispol, a.s. byla v roce 2012 účastna uzavření Stabilizační smlouvy mezi Společností a bankovními věřiteli.

**8. Právní úkony učiněné ve prospěch propojených osob:**

Společnost neučinila v průběhu účetního roku 2012 žádné právní úkony ve prospěch ovládající osoby ani ve prospěch propojených osob.

**9. Opatření přijatá nebo uskutečněná ve prospěch propojených osob Společností:**

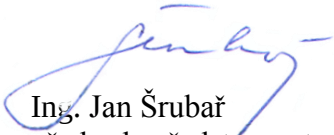
Společnost nepřijala ani neuskutečnila v průběhu účetního roku 2012 žádné opatření ve prospěch ovládající osoby ani ve prospěch propojených osob.

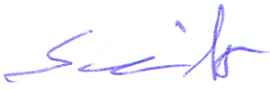
**10. Opatření přijatá nebo uskutečněná Společností na popud propojených osob:**

Společnost nepřijala ani neuskutečnila v průběhu účetního roku 2012 žádné opatření na popud ovládající osoby ani na popud propojených osob.

S ohledem na přezkoumané právní vztahy mezi Společností a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2012 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob, nevznikla Společnosti žádná újma.

V Ústí nad Labem, dne 25. března 2013

  
Ing. Jan Šrubař  
předseda představenstva

  
Ing. Jan Schmidt  
místopředseda představenstva