

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST

2020

2020

VÝROČNÍ

ZPRÁVA

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

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

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

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





1 / ÚVODNÍ SLOVO

DÁMY A PÁNOVÉ, VÁŽENÍ AKCIONÁŘI,



Ing. Daniel Tamchyna, MBA,
generální ředitel a člen představenstva

Rok 2020 byl pro naši společnost dalším ziskovým rokem v řadě. Dosáhli jsme konsolidovaného výsledku EBITDA ve výši 625 milionů Kč a čistého konsolidovaného zisku 101 milionů Kč.

Nutno říci, že rok 2020 nebyl vůbec rokem jednoduchým. Pokračoval trend postupného snižování marží v klíčovém byznys segmentu epoxidových pryskyřic a také marže na hydroxidech se dostaly pod úroveň roku 2019. Na jaře navíc přišla pandemie covidu-19 a způsobila propad tržeb, a to zejména v květnu a v červnu.

Podařilo se nám splnit klíčový úkol naší obchodní strategie, a to neztrácet tržní podíl. V tomto duchu se nám podařilo udržet objem produkce na svých maximech, stejně jako v letech 2019 a 2018. Ovšem vzhledem k nižšímu tržnímu maržím, zejména epoxidů, byla ziskovost nižší nežli v letech předešlých.

Nicméně jsem rád, že mohu konstatovat, že Základní plán roku 2020 na úrovni ukazatele EBITDA, který byl stanovený na úrovni 550 milionů, se podařilo překonat.

Základ úspěchu zcela nepochybně položila již úspěšná konverze membránové elektrolyzy, dokončená v roce 2017. Skupina rovněž těžila v roce 2020 z vysoce pozitivního pracovního kapitálu vygenerovaného primárně

ziskovým hospodařením v roce 2018 a 2019, a dokázala tak optimálně využít svůj obchodní model a dodavatelský řetězec.

V uplynulém roce Skupina rovněž pokračovala v projektech zvyšování bezpečnosti, trvalé udržitelnosti a posílení firemní kultury.

Po vypuknutí epidemie covidu-19 v České republice na jaře roku 2020 jsme iniciativně zareagovali na nedostatek dezinfekčních přípravků. Za výrobní náklady jsme rozdistribovali tisíce litrů dezinfekce potřebným v Ústí nad Labem a Ústeckému kraji.

V roce 2021 bude Skupina dále naplňovat svoji dlouhodobou strategii, zaměří se na definované firemní priority a bude pokračovat v realizaci strategických projektů. Pro rok 2021 Skupina schválila konzervativně stanovený Základní plán s ukazatelem EBITDA ve výši 505 milionů Kč.

V prosinci 2020 došlo k uzavření klíčových dodatků k úvěrovým smlouvám se společností AB – CREDIT, na jejichž základě došlo k prolongaci splátkových kalendářů až do roku 2025. Dluhová služba pro roky následující je tak v bezpečném souladu s předpokládaným generováním zdrojů.

Od počátku roku 2021 sledujeme velmi dynamický vývoj na trhu epoxidových pryskyřic. Cenová hladina komodit obecně se v průběhu prvního kvartálu dramaticky zvýšila a naší společnosti se daří z tohoto trendu těžit, když marže epoxidových pryskyřic ve velmi krátké době dosáhly výrazně vyšší úrovně proti konci roku 2020. Nejen toto je příslib, že Základní plán roku 2021 se podaří bezpečně překonat.

V prvním kvartálu roku 2021 dále došlo k dalšímu posílení majetkového podílu majoritního akcionáře – skupiny KAPRAIN.

V Ústí nad Labem 30. dubna 2020

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
Generální ředitel a člen představenstva



”

Skupina KAPRAIN po několika letech opustila čistě věřitelskou pozici a stala se zároveň akcionářem Spolku. Cílem skupiny KAPRAIN byl zisk majoritního podílu. To se podařilo v březnu 2020. Svůj podíl chce KAPRAIN zvyšovat i v budoucnu.

KAPRAIN vnímá Spolek jako dlouhodobou a ve svém portfoliu jednu z nejvýznamnějších investic. V horizontu několika let je KAPRAIN připraven podpořit významné investice Spolku.“

Ing. Romana Benešová
místopředsedkyně dozorčí rady
CEO skupiny Kaprain





2 / VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

mazars

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

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
K 31. PROSINCI 2020**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ke konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2020 společnosti

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Identifikační údaje:

Název:	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
IČ:	000 11 789
Adresa sídla:	Revoluční 1930/86 400 32 Ústí nad Labem
Rozvahový den:	31. prosince 2020
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	30. dubna 2021
Auditor:	Jan Kellner Evidenční číslo 2225
	Mazars Audit s.r.o. Evidenční číslo 158

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky obchodní společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2020 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Praha, 30. dubna 2021

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

Zastoupená Janem Kellnerem

Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225





Profil Skupiny	20
Naše strategie a cíle	23
Produktové portfolio	24
Inovace	26
Práce ve Skupině	28
Program společenské odpovědnosti	30
Ekonomické prostředí 2020	32
Hospodářské výsledky 2020 a výhled 2021	33
Obchodní zhodnocení podle segmentů	34
Řízení dodavatelského řetězce	38
Ekologie a životní prostředí	40
Bezpečnost a ochrana zdraví	42
Vedení a struktura	44
Údaje o základním kapitálu a cenných papírech	46
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	47



Průmyslová revoluce ve druhé polovině 19. století přinesla do lidských životů řadu převratných vynálezů, inovací a nových technologií. Vznikla nová průmyslová odvětví, továrny začaly vyvíjet a produkovat nové materiály a výrobky zlepšující lidem život. Díky inovátorským myšlenkám, iniciativě podnikavých osobností a potenciálu vzdělaných, moderních lidí ve výzkumu i výrobě bylo založeno mnoho úspěšných firem. Jedním ze slavných hybatelů průmyslově-technické revoluce je i klíčová společnost Skupiny, tedy Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost. V Ústí nad Labem v roce 1856 otevřela brány továrna na výrobu sody a chlorového vápna, čímž založila tradici chemického podnikání na Ústecku a významným způsobem přispěla k rozvoji chemie v českých zemích. Díky inovacím, kvalitě, znalostem a péči o zákazníka patří Skupina přes 160 let mezi klíčové hráče na trhu.

Plně integrovaná výroba Skupiny stála vždy na dvou hlavních pilířích, jimiž jsou vlastní výzkum a vývoj a výstavba moder-

ních provozů využívajících nejnovější technologie. Na základě dvou R&D center v Ústí nad Labem a Výzkumného ústavu v Pardubicích Skupina neustále inovuje své produktové portfolio a poskytuje výborný technický servis zákazníkům.

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

Výrobní program Skupiny se v současné době dělí na dvě základní oblasti: anorganiku a oblast syntetických pryskyřic. Segment anorganiky zahrnuje výrobu jak hydroxidu sodného, tak i hydroxidu draselného a chlorových derivátů. Mezi syntetické pryskyřice řadíme výrobu epoxidů, speciální epoxidové systémy a alkydy. Pro oblast anorganiky bylo



zásadní dokončení klíčového projektu nové membránové elektrolýzy, který je s nákladem dvě miliardy korun historicky největší investicí Skupiny. Nejmodernější, ekologicky šetrná technologie nahradila po 49 letech starou rtuťovou elektrolýzu. Úspěšné spuštění výroby nastalo v dubnu 2017 a zařízení plní deklarovanou kvalitu i objem výroby. Díky unikátní technologii výroby dokáže Skupina poměr výroby draselného a sodného louhu měnit a okamžitě reagovat na výkyvy trhu a změnu poptávky.

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

Snaha o zvýšení efektivity výroby a zmírnění ekologických dopadů vedla k vyvinutí vlastní technologie pro výrobu

epichlorhydrinu z glycerínu, díky které Skupina jako první v Evropě vyrábí unikátní certifikovanou „zelenou“ epoxidovou pryskyřici, prodávanou pod obchodní značkou EnviPOXY®. Zároveň v roce 2020 finišovala výstavba jednotky odsolování v Epispolu, kterou vyvinuli pracovníci Skupiny, a jedná se tak o naprosto unikátní technologii, která pomůže výrazně k plnění ekologických cílů Skupiny. Kromě komoditních epoxidových pryskyřic (LER, SER) nabízí Skupina speciální epoxidové systémy s vysokou přidanou hodnotou pro zákazníka, spojenou nejen s kvalitou nabízených produktů, ale i s řešením ušitým na míru konkrétním aplikacím a požadavkům trhu. Skupina je tak stálou součástí rychle rostoucích trhů kompozitních materiálů, materiálů využitelných v elektrotechnickém průmyslu a stavebnictví.

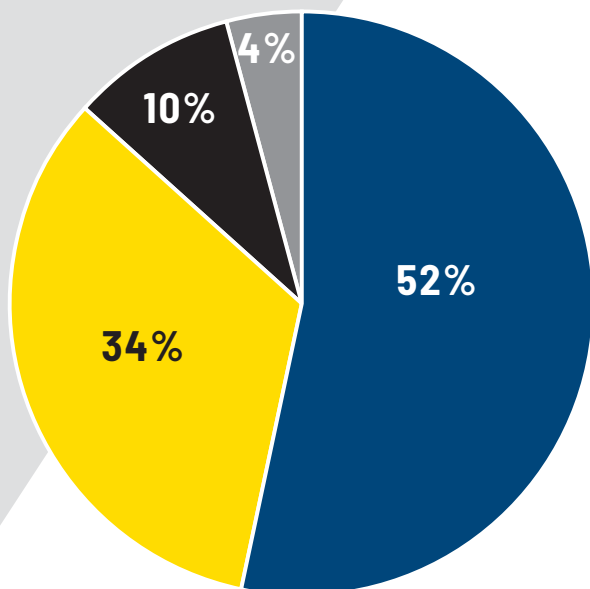
Konsolidovaná skupina



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

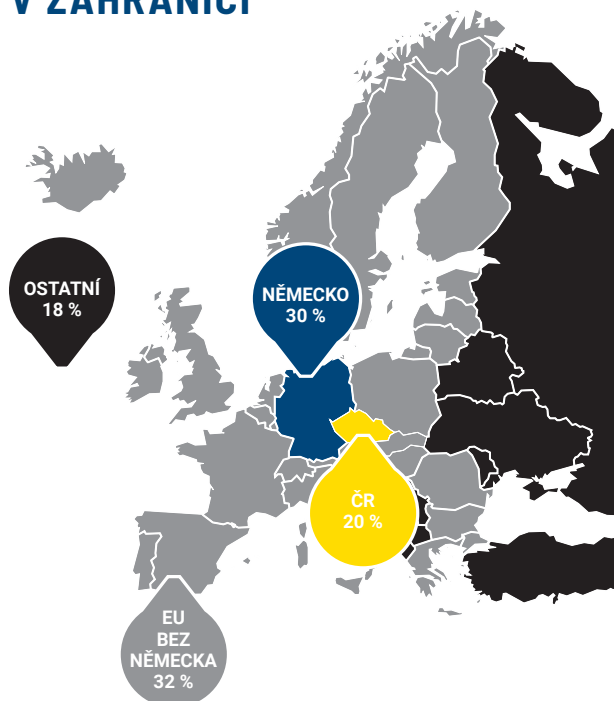
Dlouholetá zkušenost, předávaná z generace na generaci a nadšení pracovníků pocházejících především z ústeckého a pardubického regionu pro chemii je zárukou profesionálního přístupu, vysoké kvality výroby a spolehlivého zákaznického servisu. Více než 900 zaměstnanců denně pracuje s maximálním úsilím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

STRUKTURA TRŽEB ZA VLASTNÍ VÝROBKÝ ZA ROK 2020



- Epoxidové pryskyřice
- Anorganika
- Speciální epoxidové systémy
- Alkydové pryskyřice

TRŽBY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ



Oblasti výroby

Obory

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

MEZINÁRODNÍ A TUZEMSKÁ SDRUŽENÍ A ASOCIACE

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

CEFIC

Plastics Europe

EURO Chlor

ERC, ECSA

Svaz chemického průmyslu ČR

a řady dalších odborných asociací

ČASOVÁ OSA

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

NAŠE STRATEGIE A CÍLE



”

Být vzorem vertikálně integrované chemické společnosti, která je předním výrobcem hydroxidů, inovativních chlorovaných derivátů a patří mezi špičku výrobců speciálních syntetických pryskyřic v Evropě.

Program Zelená Spolchemie zahrnuje modernizaci technologií, snižování spotřeby energie, vývoj produktů s nižší uhlíkovou stopou, využívání obnovitelných zdrojů, cirkulární ekonomiku a úzkou spolupráci se subjekty v okolí. S městem Ústí nad Labem pokračujeme v projektu využití vodíku pro pohon hromadné dopravy.

Reálné naplňování strategie je založeno na několika etapách a klade důraz na různé priority.

První fází byla po roce 2014 stabilizace Skupiny. Po neuspokojivých výsledcích předchozích let a velkých investičních projektech Skupina přijala velmi tvrdý restrukturalizační plán, jehož hlavním cílem byla finanční stabilizace a obnovení důvěry partnerů.

Druhou etapou po úspěšném dokončení konverze elektrolýzy je plné kapacitní vytížení všech výroby v rámci vertikálního propojení. Změna zákaznického portfolia, dlouhodobé kontrakty a diverzifikace rizik jsou základními pilíři nového obchodního modelu.

Tyto fáze byly úspěšně završeny a výsledky let 2018 až 2020 zcela přesvědčivě demonstrovaly úspěšnost v naplňování strategie. Výrobní kapacity jsou kontinuálně zcela vytížené v rámci technologických limitů. Cashflow a pracovní kapitál již není limitujícím faktorem.

Třetí etapou je postupné zahájení a realizace nových strategických projektů výroby speciálních produktů, které vycházejí z vlastního výzkumu a vývoje či technického servisu. Posun Skupiny mezi společenství výrobců chemických specialit je jednoznačnou prioritou.

Mezi klíčové priority Skupiny patří:

- bezpečnost
- lidské zdroje
- automatizace a digitalizace
- nové R&D centrum v Ústí nad Labem

Skupina úspěšně pokračuje v naplňování přijaté dlouhodobé strategie, jež zahrnuje:

1. Zařadit se mezi vedoucí evropské firmy v oblasti pryskyřic se silným zaměřením na speciální a ekologicky šetrné produkty.
2. Zajistit plné kapacitní vytížení nové, ekologicky šetrné membránové elektrolýzy v rámci vertikální integrace chlorového bloku.
3. Pokračovat v silné podpoře vlastního výzkumu a vývoje, zahájit nové komerční projekty, které využijí vlastní inovativní technologie či silnou patentovou pozici Skupiny.
4. Udržet si postavení bezpečného a spolehlivého dodavatele realizací přísné bezpečnostní politiky intenzifikací existujících výroby a trvalým zlepšováním.

Jako moderní chemická společnost si plně uvědomujeme potřebu minimalizovat dopad na životní prostředí a zároveň naše aktivity reflektují Zelenou dohodu pro Evropu.

PRODUKTOVÉ PORTFOLIO



ANORGANIKA

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

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

Nová technologie membránové elektrolýzy umožnila od roku 2018 významné navýšení objemů prodeje hydroxidu draselného a hydroxidu sodného. Stejný trend pokračoval i v roce 2020, kdy se podařilo ještě navýšit objem vyrobených hydroxidů.

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

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

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

EPOXIDOVÉ PRYSKYŘICE

Skupina je vlastníkem moderní technologie na výrobu epoxidů. Vysokou kvalitu produktů zajišťují nejen dva moderní provozy, ale především systematická koordinace technického rozvoje a výroby. Plné pochopení trhu a zákaznických požadavků vede k dosahování požadované



kvality v základní produkci. Díky vlastní technologii výroby epichlorhydrinu z glycerinu si Skupina udržuje nákladovou konkurenceschopnost a zároveň jako jediná v Evropě vyrábí epoxidové pryskyřice s nízkou uhlíkovou stopou, což potvrzuje celosvětová environmentální certifikace EPD. To dává Skupině náskok na západoevropském trhu nízkomolekulárních, pevných a roztokových epoxidů. Zároveň společnost Epispol dokončuje výstavbu odsolovací jednotky, která výrazně pomůže plnit ekologické limity.

SPECIÁLNÍ EPOXIDOVÉ SYSTÉMY

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

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

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

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

ALKYDOVÉ PRYSKYŘICE

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



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

OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

- Vývoj a výzkum a aplikovaný vývoj
- Inovace a optimalizace procesů a technologií
- Zákaznický zaměřený vývoj
- Cirkulární a bezodpadové technologie

Skupina realizuje výzkum a vývoj zejména v oblasti syntetických pryskyřic, které považuje za hlavní odvětví svého podnikání. Jedná se zejména o vývoj speciálních epoxidových systémů, speciálních epoxidových či alkydových pryskyřic a rozvíjí obory s vyšší přidanou hodnotou splňující nejnáročnější environmentální, kvalitativní či aplikační požadavky. Zaměřuje se nejen na oblasti s vlastní dlouholetou vývojovou tradicí, ale i na rychle se rozvíjející segmenty trhu s požadavky na vývoj materiálů s vysokou kvalitou, přidanou hodnotou a umožňující udržitelná řešení s nízkou uhlíkovou stopou. Ve vývoji speciálních syntetických pryskyřic jsou to především materiály pro kompozity, adheziva a nátěrové hmoty, materiály pro elektrotechniku, dopravu,

stavebnictví či strojírenství. V anorganické části výzkumu jsou hlavními tématy procesní inovace v oblasti technologií chemických výrob chlorovaných derivátů a monomerů pro polymerní chemii a rovněž pokročilé technologie pro ochranu životního prostředí.

STRATEGICKÁ ORIENTACE VÝZKUMU

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

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

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

Po obhajobě certifikace EPD na výrobu environmentálních základních epoxidových pryskyřic EnviPOXY Skupina rozšířila portfolio systémů postavených na této pryskyřici, a jako jeden z mála výrobců epoxidových pryskyřic tím výrazně přispívá ke snižování emisí oxidů uhlíku.

ROZVOJ SE ODEHRÁVÁ VE DVOU PÁTEŘNÍCH OBORECH A TŘECH CENTRECH

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

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

APLIKOVANÝ VÝVOJ

V roce 2020 se nově zformovaný tým aplikovaného vývoje zabýval cíleným, zákaznický orientovaným rozvojem nových aplikací a produktů v klíčových segmentech jako např. elektrotechnika a elektronika, pokročilé kompozitní materiály, adheziva, stavební materiály či nátěrové hmoty. Tým koordinuje výzkumné aktivity cílené na strategické aplikační segmenty, klíčové zákazníky, průmyslové partnery a jejich potřeby při vývoji inovativních řešení v daných oblastech.



Více než 90 % technologií Skupiny je vybudovaných po roce 2000.

INOVACE V CENTRU DĚNÍ

Klíčové výzkumné a vývojové aktivity Skupiny se soustředí na zvyšování udržitelnosti a snižování uhlíkové stopy či environmentální zátěže výrobních procesů či výrobků jako např. na náhrady bisfenolů, halogenových retardérů, aromatických rozpouštědel a látek s negativním dopadem na životní prostředí či zdraví lidí nebo na technologie s maximálním užitím ekologicky šetrných a obnovitelných zdrojů. Sleduje rovněž jak ekologické a legislativní požadavky, tak i požadavky trhu. Skupině bylo v roce 2020 uděleno 17 patentů (SYNPO – tři) a bylo podáno devět nových přihlášek. Skupina se tak může pochlubit 46 platnými patenty a 73 aktivními patentovými přihláškami. Hlavními realizovanými inovacemi roku 2020 vzešly z činnosti výzkumu a vývoje bylo rozšíření portfolio alkydových pryskyřic o nové ekologické vodou ředitelné bioalkydy a nízkoviskózní krátké alkydy s vysokým obsahem biopodílu, jež jsou unikátem na trhu nátěrových hmot. Rozšířilo se portfolio ekologicky šetrnějších pryskyřic v podobě vodou ředitelných, vysokosušivých a bezrozpouštědlových epoxidových produktů. Skupina rovněž výrazně rozšířila speciální systémy pro adheziva. V portfolio Skupiny se tak objevily nové systémy pro elektroaplikace, kompozity, stavební chemii či nábytkářství.

KONTINUÁLNÍ RŮST PODÍLU SPECIÁLNÍCH SYSTÉMŮ ŠITÝCH NA MÍRU

V roce 2020 Skupina díky inovacím znovu navýšila podíl na trhu hlavně u systémů pro elektrotechniku a nátěrové hmoty. V systémech pro zalévání se Skupina pevně usadila mezi evropskými lídry a na východoevropském trhu si upevnila pozici jedničky na trhu. Ve spolupráci se zákazníky a jejich dodavateli technologií se vyvíjejí speciální systémy šité přesně na míru konkrétním potřebám klientů. Na základě práce výzkumu a vývoje, aplikovaného vývoje a technického servisu vznikají ročně desítky úprav a optimalizací technologií přímo u zákazníka. Velký podíl těchto produktů a unikátních postupů je patentován. Na celé řadě inovačních projektů Skupina spolupracuje s renomovanými světovými chemickými firmami, výzkumnými a akademickými institucemi. Mnoho těchto kooperací je pravidelně podpořeno z grantových titulů.



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

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

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2020 činil 950.

Vývoj počtu zaměstnanců v průběhu roku je výsledkem snahy o obsazení volných pracovních míst především ve

výrobních provozech, tak aby byla zajištěna kompletní obsazenost směn podle systemizačního schématu, a snižovalo se tak množství přesčasové práce. Dalším důležitým faktorem bylo personální posilování odborných týmů, a to především týmů investic a výzkumu a vývoje speciálních pryskyřic.

V oblasti řízení lidských zdrojů se Skupina v průběhu roku 2020 zaměřila na následující aktivity:

- Přibližování mzdové úrovně k úrovni srovnatelného trhu. Průměrný nárůst mezd dosáhl ve Skupině v roce 2020 vs. 2019 hodnoty 2,6 %, přičemž mzdy THP rostly o 4 %. Za poslední tři roky tak průměrná mzda vzrostla o 21,2 % (mzda dělnických profesí o 21,5 %, technických profesí o 19,8 %).



”

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

- Další prohloubení partnerství s VŠCHT Praha a dohoda o partnerství s Univerzitou Pardubice od roku 2021 s cílem posílit nábor absolventů do Výzkumu a vývoje nebo na pozice výrobních technologů.
- Profesní a manažerský rozvoj vybraných skupin zaměstnanců byl výrazně limitován propuknutím pandemie covidu-19. Omezili jsme se proto na zajišťování zákonem požadovaných školení a na on-line vzdělávání především v oblasti legislativních změn.
- Ve druhé polovině roku bylo vedením rozhodnuto o změně organizační struktury firmy, a to zavedení modelu SBU – strategických obchodně-výrobních jednotek, jejichž vedení a zaměstnanci zodpovídají za výkon a výsledky jednotky, za její rozvoj a strategii.

PROGRAM SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI



ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ A SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Velmi důležitým aspektem všech aktivit Skupiny je společenská odpovědnost a udržitelný rozvoj, který vnímáme jako nezbytnou podmínku pro budoucí ekonomickou prosperitu naší firmy.

Životní prostředí a jeho ochrana je předmětem dlouhodobé pozornosti. Nové výrobní jednotky, do kterých směřuje velký objem investic, jsou projektovány jako BAT (Best Available Technology). Nejvýznamnější krok v tomto směru představuje dostavba a spuštění nové membránové elektrolýzy v dubnu 2017, která umožnila zcela zastavit používání rtuti. Tím byly splněny přísné environmentální nároky evropské legislativy, a to v předstihu před povinným termínem.

Jako jeden z nejvýznamnějších zaměstnavatelů regionu dbá Skupina na to, aby prostředí, ze kterého zaměstnanci pocházejí, poskytovalo prostor pro zdravý rozvoj nejen

tělesné, ale i duševní stránky osobnosti. Náš úspěšný program Minigrantů běží již pátým rokem. Projekt se v kategoriích „Zdraví lidí“ a „Zdravý rozum“ soustředí na dobrovolné občanské aktivity a poskytuje podporu obyvatelům Ústeckého kraje, kteří se starají o lidi ve svém sousedství. Prioritou jsou malé akce, pro něž je obtížné získat sponzoring, popřípadě akce, jejichž pořadatelé o získání sponzoringu původně ani neuvažovali. V roce 2020 pokračovala Skupina v podpoře projektů a akcí v ústeckém regionu pomocí otevřeného a zcela transparentního programu Minigrantů. I přes nepříznivou a obtížnou situaci, která byla způsobena především kvůli pandemickým opatřením (virus covid-19), kdy se valná většina akcí bohužel nemohla konat, se v roce 2020 vyhovělo celkem 31 žádostem o finanční příspěvek. Pořadatelé akcí byli stejně jako v minulém roce občané kraje, zaměstnanci společnosti, neziskové i rozpočtové organizace včetně vzdělávacích a zdravotnických zařízení. Jako každým rokem tato podpora v roce 2020 zahrnovala široké spektrum projektů a akcí:

- podpora aktivit v oblasti amatérského sportu (např. Ústecká freeridová organizace, Cyklistický kroužek Kostomlaty pod Milešovkou, Šachový klub Teplice a Ústí nad Labem, Tenisová liga Spolchemie, TJ Povrly, SK Volejbal Ústí nad Labem, oddíl běžeckého lyžování, Telnický Kecky)
- vzdělávacím a jiným organizacím pomáhající s integrací dětí a mládeže do kolektivu nebo pořádající vzdělávací aktivity pro děti (např. Institut technického vzdělávání v Litoměřicích, Dětský inkluzivní tábor Modráček, technické kroužky dětí a mládeže, Zavřená škola? Učení zůstává, Spolek Silná rodina, Centrum pro náhradní rodinnou péči)
- lokální kulturní akce (např. Beřkovické léto, Divadlo nám pomáhá, 5. Charitativní ples Ústí má srdce, Filmový festival Litoměřice)
- akce podporující hendikepované a znevýhodněné občany a akce pomáhající seniorům (např. Pohybem proti bolesti, Údržba 1. vozíčkářské trasy v Ústeckém kraji, Domov důchodců Bystřany, Vánoční pobyt pro osamělé osoby se zdravotním postižením a seniory).

Oblíbenost programu Minigrantů je stále velká a využívá jej čím dál tím více občanů Ústeckého kraje. Skupina tak může přispívat na stále rostoucí počet projektů s heslem „Zdravý rozum“ nebo „Zdraví lidí“ a podporovat místní kulturu, vzdělávání a sportovní vyžití v regionu.

ÚSTECKÝ ½MARATON

Podpora rozvoje Ústeckého kraje patří k vědomí Skupiny. Proto je Skupina ve spolupráci s Ústeckým krajem už od počátku konání této akce dlouhodobým oficiálním partnerem tradičního 1/2Maratonu Ústí nad Labem a také generálním partnerem Českého poháru v handbiku pro hendikepované sportovce. Již tradičně běží v barvách Skupiny tým zaměstnanců s rodinami, kteří se mohou přihlásit do kteréhokoliv závodu a dobrovolně reprezentovat sepětí Skupiny s krajem.

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

”

Chemický průmysl je s Ústím nad Labem spjat již od roku 1865. Nové výrobní technologie nám dnes ale dramaticky pomáhají zlepšovat klíčové ekologické i bezpečnostní ukazatele, a tím i životní prostředí.

RESPONSIBLE CARE PŘES 20 LET TRADICE

Bezpečnost, vstřícnost, informační otevřenost, ochrana zdraví, komplexní ochrana životního prostředí, ekomanagement, protihavarijní připravenost – tyto aktivity jsou pro zodpovědné fungování Skupiny zásadní, a proto byly dobrovolně plně implementovány do každodenního provozu.

Skupina byla mezi prvními osmi chemickými společnostmi v České republice, které zavedly program Responsible Care – Odpovědné podnikání v chemii, stanovený švýcarskou Asociací chemického průmyslu a od roku 1994 zastřešovaný českým Svazem chemického průmyslu.

V roce 2020 se Skupina jako jedna z prvních organizací v rámci SCHP ČR aktivně podílela na zavedení tzv. skupinových certifikací a na nové podobě obhajob podle formátu nastaveného CEFIC (evropskou federací svazů chemického průmyslu). Ve společné obhajobě pro všechny výrobní společnosti, a to včetně SPOLCHEMIE Electrolysis a.s., Skupina úspěšně obhájila právo používat logo Responsible Care. Skupina tak v roce 2020 pokračovala v tradici jednoho z lídrů a průkopníků aktivity Responsible Care v ČR v rámci SCHP.



Evropská i světová ekonomika v roce 2020 byla výrazně ovlivněna pandemií covidu-19. Především v jarních měsících jsme pociťovali snížení poptávaného množství po našich produktech, nicméně ke konci roku 2020 se již začalo na trzích projevovat ekonomické oživení.

V době sestavení výroční zprávy ještě nebyla známa finální data pro oblast eurozóny, nicméně v roce 2019 byl růst 1,3 % a rok 2020 podle posledního odhadu poklesl o 3,6 %. Podobný trend můžeme sledovat i v České republice, kdy růst za rok 2019 byl 2,4 % a pro rok 2020 je předpokládán pokles 6,1 %.

Z hlediska měnového kurzu CZK/EUR byla hladina v roce 2020 značně volatilní a pohybovala se mezi 24,76–27,81.

”

Navzdory ekonomickému zpomalení, které bylo způsobené pandemií covidu-19 byl rok 2020 pro Skupinu úspěšný.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY 2020 A VÝHLED 2021

Rok 2020 byl obecně ovlivněn pandemií covidu-19. Jakákoliv predikovatelnost výsledků byla v průběhu roku velice ztížena. Ve druhém pololetí se situace postupně uklidňovala a díky naší obchodní politice se podařilo neztratit tržní podíly u našich zákazníků, a udržet tím maximální vytížení našich produkčních kapacit.

Základní plán roku 2020 byl tak překonán.

Konsolidovaný čistý zisk za rok 2020 dosáhl hodnoty 100,6 mil. Kč (2019: zisk 176,1 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 625 mil. Kč * (2019: 746 mil. Kč).



*Konsolidovaná EBITDA
dosáhla za rok 2020
hodnoty 625 mil. Kč*

VÝHLED 2021

Hlavní prioritou Skupiny bude v roce 2021 maximální vytížení výrobních kapacit a uspokojení vysoké poptávky evropských zákazníků po epoxidových pryskyřicích a hydroxidech. Výzvou bude udržet zásobovací řetězec, zejména u asijských surovin, kde je logistika narušena lockdowny a ztíženou dostupností globální logistiky a její dramaticky se zvyšující cenou. Globální ekonomika celosvětově pocítila tvrdý dopad pandemie covidu-19 a dříve nezpochybnitelný trend globalizace je dnes velkým otazníkem. Konkurenceschopnost výroby v Evropě obecně bude ohrožována prosazujícím se evropským Green Dealem a jeho dopady na ceny energií. V oblasti nákladů se negativně projeví nárůst cen některých energií, zejména silové elektrické energie v důsledku růstu cen emisních povolenek a vzestupný trend budou nadále mít personální náklady.

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

Z hlediska hospodářských výsledků a schváleného konsolidovaného plánu Skupina konzervativně plánuje, že klíčový ukazatel provozní výkonnosti EBITDA za rok 2021 dosáhne hodnoty 504,7 mil Kč.

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

OBCHODNÍ ZHODNOCENÍ DLE SEGMENTŮ



V roce 2020 dosáhly konsolidované tržby z prodeje vlastních výrobků Skupiny hodnoty 5,4 mld. Kč, což představuje pokles o 0,6 mld. Kč oproti předešlému roku. Je nutné si uvědomit, že ukazatel tržeb je definován cenovou hladinou na komoditních trzích. Neexistuje přímá úměra mezi hodnotou tržeb a hodnotou zisku společnosti.

Epoxidové pryskyřice – rok 2020 byl rokem, který jistě nejvíce ovlivnila pandemie Covidu 19. Nicméně samotné dopady se v průběhu roku významně lišily.

První čtvrtletí roku 2020 začalo poměrně dobře. Přetrvávala silná poptávka z předchozího roku a dařilo se navyšovat objem spolupráce se smluvními partnery.

Ve druhém čtvrtletí způsobila světová pandemie rychlý propad poptávky způsobený odstávkami evropských automobilů a lockdowny v jednotlivých evropských zemích. Pokles prodeje byl v těchto měsících až 30%. Skupina se přesto rozhodla k poměrně umírněnému omezování vlastní výroby. Takto vytvořená zásoba byla základním polštářem, který pomohl k dosažení celoročních výsledků.

Ve třetím čtvrtletí nastalo oživení způsobené:

- snahou dohnat výpadky z předchozího období zejména ve stavebnictví a v automotive.
- přípravou na změnu legislativy v automotive (výroba starších modelů automobilů před navýšením emisních limitů)

Ve čtvrtém čtvrtletí nastalo několik závažných výpadků ve výrobě jak epoxidů, tak jejich precursorů.

V reakci na tyto výpadky začal na trhu rychle vznikat nedostatek a objem prodeje v listopadu a prosinci pokračoval na rekordních úrovních.

Výpadky měly i zásadní vliv na ceny surovin a hotových výrobků. Skupině se dařilo proaktivní cenovou politikou udržet cílové marže. Zároveň Skupina přistoupila k významnému navýšení zaslavnění prodeje Komodit čímž zvýšila jistotu zákazníků v tomto období a zajistila si trvalost obchodních vztahů do budoucnosti.



Anorganika – rok 2020 byl jednoznačně poznamenán zcela nepredikovatelným zásahem pandemie koronaviru. V měsících květnu až srpnu Skupina čelila signifikantnímu propadu objednávek, což přibrzdilo velmi slušnou poptávku z počátku roku. Mohutným finišem v posledním kvartálu se podařilo dohnat ztracená množství v tunách – dorovnat plán roku 2020 v hydroxidech na 97 % a ve srovnání s rokem 2019 skončit na 102 %. V hrubé obchodní marži dosáhla Skupina dokonce 107% plnění plánu 2020. Díky dostatečnému zakontrahování spolupráce s klíčovými zákazníky se podařilo udržet objemy v porovnání s rokem 2019, a dokonce je mírně navýšit. V roce 2021 bude Skupina pokračovat v rozpracovaných projektech s vyšší přidanou hodnotou ať už z oblasti farmacie a potravinářství nebo zefektivnění vnitřních procesů.

Speciální epoxidy – rok 2020 byl stejně jako v ostatních byznysech Skupiny poznamenán bezprecedentní situací, určenou vývojem pandemie covidu-19.

Byl rovněž spojený s konsolidací a změnou struktury SBU speciálních epoxidů (Specialty Solutions) a s upevněním

strategického směřování tohoto SBU. Dlouhodobým strategickým cílem Skupiny je posílení a akcelerace speciálních epoxidových pryskyřic jako růstové platformy s vysokou mírou diferenciací především v kompozitních, elektro a stavebních aplikacích. Klíčovou roli v tomto procesu hraje zákaznický zaměřený výzkum a vývoj, který je schopen na základě potřeb zákazníků vyvíjet a úspěšně komercializovat inovativní a holistická řešení. V neposlední řadě jsou to rovněž transparentnost a etická zodpovědnost vůči zákazníkům a strategickým partnerům a snaha o dlouhodobý společný rozvoj unikátních řešení s vysokou přidanou hodnotou.

Za tímto účelem byla v roce 2020 vytvořena nová struktura SBU speciálních epoxidů, upevněna role vývoje a výzkumu, produktového managementu a výrazně posíleny kompetence aplikačního vývoje a zákaznický zaměřeného výzkumu a servisu v klíkových segmentech.

Z obchodního hlediska byl začátek roku 2020 spojen se silnou poptávkou v epoxidových systémech i modifikovaných epoxidech. Období od druhého čtvrtletí bylo již vý-



razně spjato s dopady koronavirové pandemie a s poklesem poptávky převážně v oblasti modifikovaných epoxidů. V tomto období se ovšem na celkovém výsledku prodeje kromě pandemie a zákaznické nejistoty podílely i úspěšné komercializace strategických příležitostí – např. ve východní Evropě a Asii.

V celkovém výsledku roku 2020 došlo ve speciálních epoxidech v roce 2020 k působivému meziročnímu růstu objemů o +10 %, a to především díky úspěšným kvalifikacím v oblasti elektrokompozitních aplikací v rychle se rozvíjejících geografích Asie a východní Evropy, a dále pak zisků nových obchodních příležitostí v oblasti stavební chemie v západní Evropě a komercializace inovativních automotive aplikací. V neposlední řadě k dobrému výsledku přispěly i významné zisky nových byznysů v oblasti modifikovaných speciálních pryskyřic využívaných v segmentech kompozitů, elektro, elektroniky a podlahovin, kde se Skupině díky intenzifikaci spolupráce s distribučními partnery a klíčovými zákazníky podařilo navýšit prodeje v meziročním srovnání o více než 40 %.

Závěr roku byl, podobně jako v komoditních pryskyřicích, silně poznamenán zhoršenou dostupností vstupních surovin a jejich prudkým cenovým nárůstem, který byl jen předzvěstí bezprecedentní situace na trhu s epoxidy v roce 2021. Skupina se ovšem v oblasti speciálních epoxidů stejně tak jako v komoditních pryskyřicích projevila jako spolehlivý a etický dodavatel a dlouhodobý inovativní partner.

Alkydy – rok 2020 byl stejně jako v ostatních odvětvích poznamenán pandemickou situací, na rozdíl od ostatních SBU Skupiny byl tento vliv v oblasti alkydů do jisté míry specifický.

Začátek roku byl stejně jako v ostatních byznysech spojen s nejistotou trhu, která vedla k poklesu cen surovin ovlivňující ceny alkydů na evropském trhu. Nejvýrazněji se tento trend projevil u ceny sójového oleje, která na začátku roku prudce poklesla na světových trzích. Pandemie covidu-19 a její důsledky v podobě lockdownových opatření napříč Evropou měly v následujících měsících za následek sníženou mobilitu obyvatel a paradoxně vedly ke



zvýšení intenzity renovačních činností v hobby i profesionálním sektoru, a tím i ke zvýšené poptávce po nátěrových hmotách na bázi alkydů sloužících k ochraně dřeva a jiných materiálů. Z tohoto důvodu byla druhá polovina roku spojená s nárůstem poptávky a rovněž stabilizací a následným výrazným nárůstem cen sójového oleje v reakci na nejistotu spojenou s velikostí a kvalitou sklizně sóji v Latinské Americe a Asii.

Ve výsledku byl rok 2020 úspěšným, neboť se i přes počáteční nejistotu a extrémní volatilitu prvního roku pandemie podařilo dosáhnout meziročního růstu objemů na úroveň 105 % roku 2019. Oproti plánu byl finanční výsledek segmentu na 98 %, tudíž pouze mírně pod úrovní očekávání.

Z hlediska strategického směřování byl rok 2020 zaměřen na optimalizaci portfolia alkydů s cílem zeštíhlit rozsáhlou škálu produktů a vytvořit zákaznický orientované a atraktivní portfolio inovativních a konkurenceschopných produktů. V rámci posílení role vývoje a výzkumu v byznysech s nutností silného hnacího motoru výzkumu

” Ve výsledku byl rok 2020 úspěšným neboť se i přes počáteční nejistotu a extrémní volatilitu prvního roku pandemie podařilo dosáhnout meziročního růstu objemů na úroveň 105 % roku 2019.

a inovací byla i v SBU alkydy posílena role týmu výzkumu a aplikačního vývoje a zintenzivněna práce na klíčových vývojových projektech v oblasti alkydových pojiv a pryskyřic nové generace splňujících nejvyšší normy kvality a environmentální udržitelnosti.

V roce 2020 se podařilo navázat či se navrátit k dlouhodobé spolupráci s řadou západoevropských partnerů v oblasti nátěrových hmot s cílem zvýšení podílu smluvních závazků a posílení Spolku jako transparentního, spolehlivého a etického partnera v oblasti alkydových pojiv.

ŘÍZENÍ DODAVATELSKÉHO ŘETĚZCE



Úsek nákupu je ve Skupině rozdělen na dvě části – nákup surovin pro výrobu a část, která zajišťuje veškeré služby, náhradní díly a pomocný materiál nutný k zajištění bezproblémového chodu celé firmy.

Dlouhodobým cílem úseku nákupu je posilování konkurenceschopnosti výrobků Skupiny, a to zajištěním co nejvýhodnějších nákupních smluv s dodavateli a důsledná kontrola souvisejících nákladů. V roce 2020 čelil nákup surovin komplikacím způsobeným počátkem celosvětové pandemie koronaviru. Ta se začala projevovat již na začátku roku v Asii a vzhledem k tomu, že Skupina má v Číně a Koreji významné obchodní vazby, došlo zpomalením, nebo dokonce přerušením dodávek od těchto

výrobců k tlaku nejen na cenu, ale i obecnou dostupnost zboží. Jak se epidemie rozšiřovala postupně i do Evropy a s tím docházelo k omezování výroby v řadě zemí, snižovala se dostupnost některých surovin. Tato situace postihla nejvíce výrobu a prodej specialit, kdy značná část modifikačních činidel a tvrdidel pro epoxidové systémy je nakupována právě z Asie vzhledem k celkově omezené výrobě v Evropě.

Skupině se pro rok 2020 podařilo uzavřít na většinu základních surovin pro výrobu roční kontrakty, a tím částečně zmírnila dopad počínajícího nedostatku surovin na trhu. Pokračující pozitivní vývoj hospodářských výsledků Skupiny v roce 2020, a tím i posílení pracovního kapitálu



umožnil Skupině vyjednat lepší obchodní podmínky s dodavateli, především prodloužit splatnost nákupních faktur, a dále i čelit skokovému nárůstu ceny některých surovin, způsobenému zmíněnou omezenou dostupností.

V rámci nákupu sodné a draselné soli pro membránovou elektrolýzu se Skupina zaměřila na optimalizaci logistiky a celého zásobovacího řetězce. Vzhledem k rostoucím objemům výroby hydroxidů a chloru sehrává cena dopravy surovin, jejich skladování a manipulace s nimi čím dál větší vliv na celkové náklady výroby. Pokračovalo i hledání dalších potenciálních dodavatelů obou solí. Sodnou sůl Skupina nakupovala na základě dlouhodobých kontraktů a na konci roku 2020 se podařilo kvalifikovat dalšího

dodavatele. Skupina tím zvýšila bezpečnost dodávek této suroviny pro výrobu hydroxidu sodného, který směřuje nejen k zákazníkům, ale i jako polotovár pro další výrobu.

V nákupu draselné soli došlo k významnému posunu směrem k zajištění této suroviny. Po řadě jednání byla s jedním z dodavatelů uzavřena dlouhodobá smlouva, umožňující plánovat dodávky této klíčové suroviny na delší období. Draselná sůl byla stejně jako v minulosti nakupována od dvou dodavatelů. To umožnilo významně snížit riziko výpadku dodávek a pružně reagovat na rostoucí prodeje hydroxidu draselného.

Skupina je největším evropským odběratelem BPA (klíčová surovina pro výrobu epoxidových pryskyřic). V roce 2020 se Skupina zaměřila na další posilování dlouhodobých obchodních vazeb se všemi významnými výrobci nejen v Evropě, ale i v Asii. Optimální podíl dlouhodobých nákupních kontraktů a spotových nákupů umožnil Skupině reagovat na změny v dostupnosti a růstu cen této klíčové suroviny. Díky tomu se podařilo zajistit konkurenceschopné náklady výroby epoxidů i přes významné omezení možností nákupu, způsobené rostoucí poptávkou zejména v Číně. Ta spolu s rostoucí cenou logistických služeb měla zásadní vliv na cenu BPA ke konci roku.

Skupině se podařilo v rámci strategického cíle navyšování prodeje alkydových pryskyřic dlouhodoběji zafixovat nákupní cenu sójového oleje (klíčová surovina pro výrobu alkydových pryskyřic). Výhled ceny na následujících minimálně šest měsíců spolu s kvalifikováním dalšího dodavatele umožnil prodejcům pružně reagovat na tržní situaci a požadavky trhu. Zásadní pro úspěšný růst prodeje alkydových pryskyřic a roztoků epoxidů bylo také uzavření dlouhodobého kontraktu na nákup xylenu. Ten slouží jako rozpouštědlo pro tyto pryskyřice, využívané ve výrobě nátěrových hmot.

Vysoký výkon výroby kladl velké nároky na bezchybnou práci v oblasti nechemického nákupu. Zajištění náhradních dílů, služeb a pomocného materiálu se dařilo díky výběrovým řízením, která se uskutečňovala formou elektronických aukcí. Spolu s uzavíráním dlouhodobých rámcových smluv vedl tento postup ke zvýšení transparentní politiky nákupu, snížení cen nakupovaných služeb a v neposlední řadě i ke snížení administrativních nároků na jednotlivé nákupy.



SHRNUTÍ ROKU 2020

V roce 2020 pokračovala Skupina v nastoleném trendu průběžného snižování negativních dopadů na životní prostředí prostřednictvím modernizace výrobních zařízení a zavádění nových produktů, resp. technologií, které mají menší ekologické dopady, ať již při vlastní výrobě nebo při používání výrobků.

Rok 2020 se oproti předchozímu roku významně nelišil z hlediska celkové produkce, ale došlo ke změně v objemech výroby některých klíčových výrobků, a to i kvůli dopadům pandemie onemocnění covid-19, což se odrazilo na některých ze sledovaných environmentálních ukazatelů. U většiny ukazatelů došlo k meziročnímu zlepšení.

Z hlediska dlouhodobého snižování dopadů Skupiny na životní prostředí byl rok 2020 ve znamení realizace projektu odsolování odpadních vod z výroby epoxidových pryskyřic novou, v rámci Skupiny vyvinutou technologií. Bohužel i vlivem pandemie onemocnění covid-19 došlo k posunu spuštění

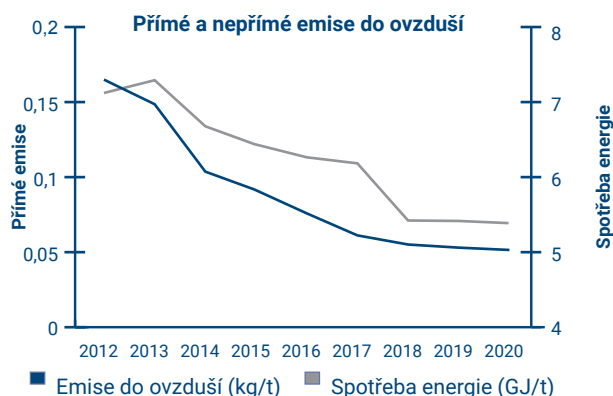
tění provozu, ke kterému dojde na jaře 2021. Od spuštění nové technologie se očekává další významné snížení environmentálních dopadů Skupiny, především ve vztahu k odpadním vodám.

V roce 2020 dále pokračovaly práce na projektové přípravě dalšího zásadního záměru – výroby prekurzorů pro chladiva čtvrté generace, kdy bylo dosaženo důležitého milníku – souhlasného stanoviska podle zákona o EIA. V případě realizace tohoto projektu očekává Skupina další zlepšení svého environmentálního profilu, a to ve všech sledovaných ukazatelích.

OCHRANA OVZDUŠÍ A KLIMATU

V roce 2020 bylo do ovzduší emitováno 18,7 tun znečišťujících látek, což je obdobná hodnota jako v roce 2019 a bylo dosaženo mírného meziročního snížení o 0,4 %. Z hlediska emisí vztahených na objem produkce dosáhla Skupina obdobné hodnoty jako v předchozím roce (pokles činil cca 0,1 %).

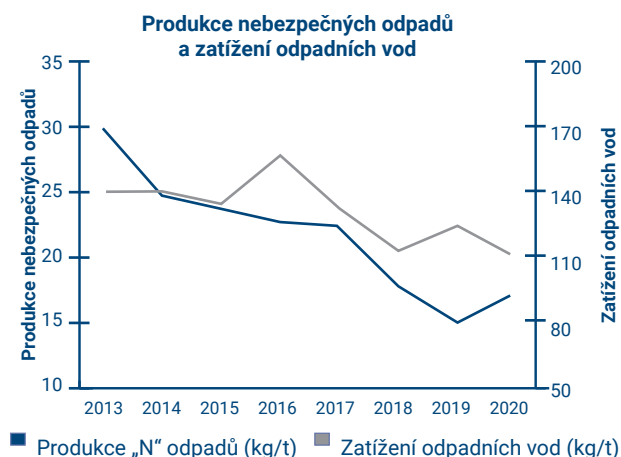
Dalším faktorem, který se vztahuje k ochraně ovzduší a klimatu, je spotřeba energie, v případě Skupiny jde především o elektrickou energii a teplo. V roce 2020 bylo dosaženo v podstatě stejné spotřeby energie (vztažené na objem výroby) jako v roce 2019 (pokles o 0,05 %). Skupina tak drží dlouhodobý trend průběžného snižování energetické náročnosti výroby, kdy v roce 2020 bylo opět dosaženo nejnižší hodnoty tohoto indikátoru od počátku jeho sledování v roce 2005.



PRODUKCE ODPADŮ A ODPADNÍCH VOD

Z hlediska dopadů na životní prostředí je pro Skupinu také významné zatížení odpadních vod a množství vyprodukovaných nebezpečných odpadů.

Vzhledem k poklesu objemu výroby na technologiích s vyšší produkcí odpadních vod došlo v roce 2020 i ke snížení specifického zatížení odpadních vod. Skupině se daří držet zatížení odpadních vod pod úroveň obvyklou v nedávné minulosti a další významné snížení tohoto ukazatele se očekává od roku 2021 v souvislosti s technologií odsolování.



” V roce 2020 dosáhla Skupina obdobných výsledků jako v předchozích letech a podařilo se udržet nastavené trendy snižování dopadů na životní prostředí. Prioritou byla realizace a příprava inovačních rozvojových projektů, které jsou úzce spjaty s pokračujícím zlepšováním environmentálního profilu.

Emise do ovzduší

2020	18,7 t	snížení o 0,5 %
2019	18,8 t	
2018	19,4 t	

2020	55 g/t výroby	beze změny
2019	55 g/t výroby	
2018	57 g/t výroby	

Měrná spotřeba energie

2020	5 500 MJ/t výroby	snížení o 2 MJ/t
2019	5 502 MJ/t výroby	
2018	5 519 MJ/t výroby	

Měrné zatížení odpadních vod

2020	111 kg/t výroby	snížení o 11 %
2019	125 kg/t výroby	
2018	120 kg/t výroby	

Měrná produkce nebezpečných odpadů

2020	17,1 kg/t výroby	navýšení o 12%
2019	15,2 kg/t výroby	
2018	17,2 kg/t výroby	

BEZPEČNOST A OCHRANA ZDRAVÍ



Rok 2020 byl pro Skupinu z hlediska bezpečnosti a ochrany zdraví mimořádný. V dubnu došlo k tragické události – pracovnímu úrazu, při kterém zahynul jeden ze zaměstnanců a další byl vážně zraněn s následným dlouhodobým léčením. Podle interního šetření bylo příčinou události porušení stanovených bezpečnostních pravidel ze strany úrazem postižených zaměstnanců. Událost byla předmětem šetření ze strany orgánů státní správy.

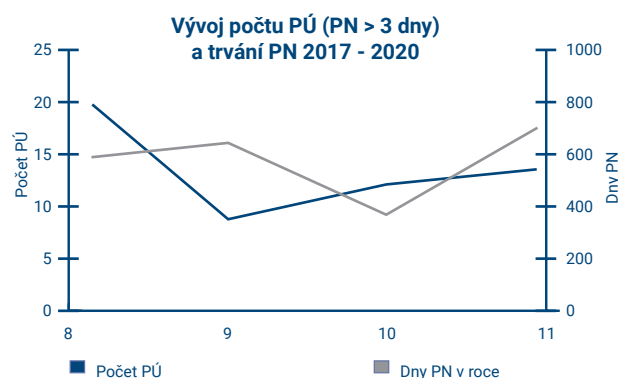
Skupina na základě detailního interního šetření přijala a realizovala řadu preventivních bezpečnostních opatření i v oblastech, které s touto událostí přímo nesouvisely. Rovněž byla externí auditorské společnosti zadána detailní analýza a prověření stavu systému managementu BOZP Skupiny s cílem identifikovat slabé oblasti systému a možnosti pro zlepšení. Výstupy analýzy byly k dispozici na počátku roku 2021 (časové komplikace v souvislosti s onemocněním covid-19). V návaznosti na výstupy auditu bude Skupina v dalším období intenzivně pracovat na zlepšení systému BOZP v rámci probíhajícího dlouho-

dobého programu „Zlepšení bezpečnostní kultury SPOLCHEMIE“, se zaměřením na přístup, návyky a chování všech zaměstnanců v oblasti bezpečnosti práce včetně rozšíření zapojení celého managementu.

Výše uvedené aktivity plynou ze skutečnosti, že vedení Skupiny si plně uvědomuje zásadní význam a důležitost bezpečnosti, ochrany zdraví a havarijní prevence, které považuje za jedny ze svých hlavních priorit, a to jak ve vztahu k zaměstnancům tak i k okolí a obyvatelům města Ústí nad Labem.

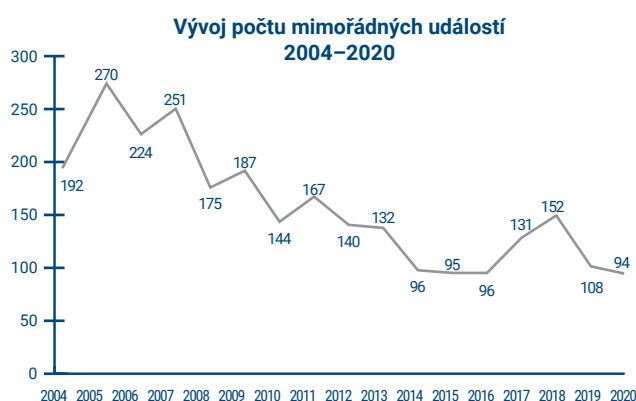
V porovnání s rokem 2019 došlo k nárůstu počtu pracovních úrazů o jeden na hodnotu 13. Tento ukazatel zásadně ovlivnila výše uvedená událost se třemi souvisejícími pracovními úrazy. Její vliv se projevil i v nárůstu počtu dnů pracovní neschopnosti v důsledku pracovních úrazů, a to z 25 dnů na 49 dnů na jeden úraz. Skupina se tak v tomto parametru posunula zpět k hodnotám obvyklým pro zpracovatelský, resp. chemický průmysl v České republice.

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



V roce 2020 bylo dosaženo významného zlepšení v počtu událostí spojených se ztrátou kontroly nad nebezpečnou chemickou látkou, a to o 13 % oproti roku 2019. Bylo tak dosaženo historického minima od počátku sledování. Na tento pozitivní vývoj měl významný vliv funkční systém preventivních oprav zejména při plánovaných provozních odstávkách.

Rozsáhlým systémem on-line monitoringu jsou včas identifikovány všechny případy úniků nebezpečných látek včetně drobných lokálních úniků. Tyto jsou vyhodnocovány z hlediska četnosti příčiny, druhu uniklé látky, zdroje a rozsahu úniku, případně i potenciálu vzniku závažné havárie. Na základě těchto aspektů jsou následně přijímána odpovídající technická a organizační opatření. Dlouhodobý vývoj sledovaného ukazatele je znázorněn na následujícím grafu.



V areálu společnosti poklesl roční počet událostí spojených se ztrátou kontroly nad nebezpečnou chemickou látkou na nejnižší hodnotu za celou dobu sledování od roku 2004.

Strategie otevřené spolupráce, zlepšování vzájemné komunikace a výměny informací s orgány státní správy a místními samosprávami, deklarovaná na „Bezpečnostním a environmentálním grémium“ (konaném v r. 2019), se v roce 2020 projevila např. i dohodou s městem Ústí nad Labem o spoluúčasti Skupiny na realizaci projektu modernizace výstražného informačního systému obyvatelstva (VISO) nebo dodávkou nedostatkových dezinfekčních prostředků pro potřeby Ústeckého kraje, měst, obcí a dalších institucí v regionu v době jarní vlny onemocnění covid-19.

V souvislosti s bezprecedentní pandemickou situací přijala Skupina v roce 2020 celou řadu organizačních, hygienických a protiepidemických opatření s cílem maximální ochrany a prevence šíření onemocnění covid-19. Jejich důsledným plněním se podařilo minimalizovat hrozící dopady a zajistit bezpečný provoz a výrobu bez významnějšího omezení nebo dopadů na bezpečnost.

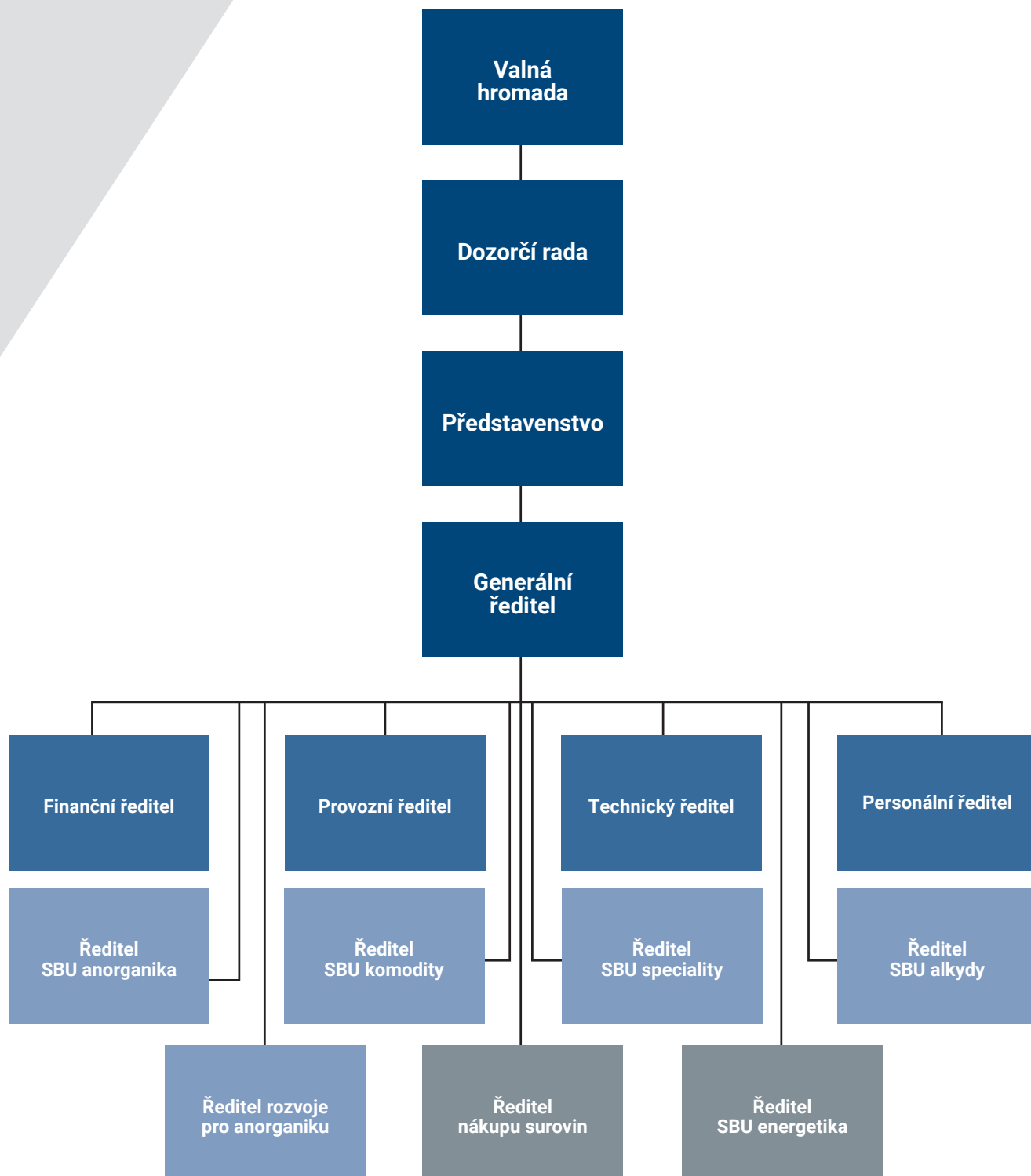
PRAVIDELNÉ EXTERNÍ KONTROLY

Při kontrolách provedených v roce 2020 bylo ze strany správních orgánů indikováno možné závažné porušení platné legislativy pouze v případě kontroly OIP k objasnění příčin a okolností smrtelného úrazu. Správní řízení však nebylo v roce 2020 zahájeno.

Ke drobným nedostatkům, zjištěným kontrolními orgány, byla v rámci zavedeného systému řízení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a prevence závažné havárie přijata a realizována opatření. O jejich plnění jsou kontrolní orgány průběžně informovány.

Systém managementu oblastí bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, havarijní prevence a požární ochrany byl v průběhu roku 2020 revidován a zlepšen aplikováním požadavků obsažených v nové normě ČSN ISO 45001 a připraven na certifikaci. Vzhledem k opatřením v souvislosti s pandemickou situací došlo k odkladu certifikace systému, která úspěšně proběhla až počátkem roku 2021. Systém je ve shodě se specifikovanými požadavky normy, je schopen trvale dosáhnout stanovené politiky a cíle a je efektivně uplatňován.

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





Ing. Pavel Jiroušek



Ing. Jiří Medřický



Ing. Daniel Tamchyna, MBA

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K 31. 12. 2020

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

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2020

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

VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2020

Jméno	Datum narození	Funkce
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	09. 12. 1970	Generální ředitel
Ing. Jaromír Florián	16. 06. 1975	Finanční ředitel
Ing. Jan Dlouhý, CSc.	17. 03. 1965	Provozní ředitel / ředitel SBU energetika
Ing. Jan Chudoba	06. 12. 1968	Personální ředitel
Ing. Lukáš Bartek, Ph.D.	04. 10. 1977	Ředitel SBU speciality
Ing. Zdeněk Moravec	17. 03. 1976	Ředitel SBU komodity
Mgr. Jan Kříčka	26. 05. 1963	Ředitel SBU alkydy / ředitel nákupu surovin
Ing. Pavel Žák	29. 11. 1976	Technický ředitel
Ing. Jakub Racek	25. 02. 1977	Ředitel SBU anorganika
Ing. Pavel Kubíček	08. 10. 1967	Ředitel rozvoje pro anorganiku

Společnost nemá žádnou organizační složku podniku v zahraničí.

ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU A O CENNÝCH PAPÍRECH



Společnost měla k 1. 1. 2020 základní kapitál ve výši 1 939 408 tis. Kč, který byl plně splacen a byl rozdělen na 3 878 816 kusů listinných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 500 Kč/ks.

Dne 20. prosince 2019 se konala valná hromada společnosti, která přijala usnesení o snížení základního kapitálu společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč za účelem úhrady historických kumulovaných neuhrazených ztrát, které tak byly zcela vyrovnány. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020. Nově jmenovitá hodnota akcií emitovaných společností tak činí 185 Kč/ks.

Představenstvo společnosti následně opakovaně vyzvalo akcionáře společnosti k předložení jejich stávajících listinných akcií emitovaných společností za účelem jejich výměny za nové listinné akcie společnosti znějící na jméno o jmenovité hodnotě 185 Kč/ks.

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

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

Společnost v roce 2020 ani v roce 2019 nepořídila žádné vlastní akcie.



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ZA ROK 2020

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za rok 2020 dosáhl hodnoty 100,6 mil. Kč (2019: zisk 176,1 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 625 mil. Kč (2018: 746 mil. Kč).

Konsolidované tržby Skupiny dosáhly 5,435 mld. Kč, což je o 9,9 % méně ve srovnání s rokem 2019. Hlavní podíl na poklesu tržeb měl především segment komoditních prykyřic, kdy došlo k poklesu prodejních cenových hladin.

Hodnota konsolidovaných dlouhodobých aktiv Skupiny dosáhla k 31. 12. 2020 hodnoty 4,244 mld. Kč (31. 12. 2019: 4,396 mld. Kč).

V prosinci 2020 dosáhla Skupina dohody s věřitelem AB - CREDIT o prodloužení splatnosti úvěrové angažovanosti vůči Skupině v hodnotě 940 mil. Kč až do roku 2025 následovně: jistina ve výši 137 mil Kč je splatná v rámci ročních běžných splátek v průběhu let 2021–2024 a zbytek je následně splatný v roce 2025.

Hlavní prioritou Skupiny bude i v roce 2021 dále naplňovat svoji dlouhodobou strategii, zaměřením na definované firemní priority a pokračování v realizaci strategických projektů.





4 / ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST O VÝSLEDKÁCH JEJÍ KONTROLNÍ ČINNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2020

Dozorčí rada společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, IČ: 00011789, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem pod sp. zn. B 47 (dále jen „Společnost“) v účetním období roku 2019 plnila úkoly, které pro ni vyplývají z obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti

Výkon působnosti dozorčí rady Společnosti ke dni 31. prosince 2020 vykonávali:

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

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

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

za účetní období roku 2020, konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2020, návrh představenstva Společnosti na úhradu ztráty Společnosti za účetní období roku 2020 a Zprávu o vztazích za účetní období roku 2020, zpracovanou podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, v platném znění.

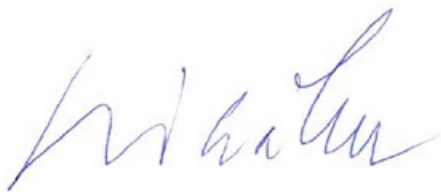
Dozorčí rada Společnosti přezkoumala nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2020 a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2020 a dospěla k závěru, že nekonsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2020 a konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2020 podávají ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2020 a úplný výsledek hospodaření Společnosti za účetní období roku 2020 je v souladu s nastaveným účetním rámcem (IFRS), když v rámci tohoto svého přezkumu nezjistila žádné nedostatky nebo nesprávnosti v obsahu těchto účetních závěrek, ani ve způsobu jejich sestavení, ani v procesu jejich auditu, a na základě těchto skutečností a s přihlédnutím ke zprávám nezávislého auditora a poznatkům získaným ze sledování procesu povinného auditu doporučuje valné hromadě Společnosti schválení obou účetních závěrek.

Dozorčí rada Společnosti dále přezkoumala Zprávu o vztazích za účetní období roku 2020 a neshledala v ní žádné skutečnosti, které by byly důvodem k vyslovení negativního stanoviska dozorčí rady Společnosti k ob-

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

Dozorčí rada Společnosti také přezkoumala návrh představenstva Společnosti na úhradu ztráty Společnosti za účetní období roku 2020 a ztotožňuje se s ním. S ohledem na uvedené skutečnosti dozorčí rada Společnosti doporučuje valné hromadě Společnosti, aby schválila předloženou nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2020, konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2020 a návrh představenstva Společnosti na převedení ztráty v nekonsolidované účetní závěrce za účetní období roku 2020 na účet neuhrazené ztráty minulých let.

V Praze, 28. dubna 2021



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





5 / KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

k 31. prosinci 2020 a za rok končící 31. prosince 2020
obchodní společnosti

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

V Ústí nad Labem, dne 30. dubna 2021



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	3 414 547	3 503 327
Investice do nemovitostí	6	36 272	36 501
Nehmotná aktiva	7	41 738	53 601
Práva k užívání	8	358 440	397 743
Podíly v přidružených podnicích	9	1 901	20
Poskytnuté půjčky a jiné pohledávky	10	249 200	238 830
Náklady příštích období	18	141 592	165 572
Odložená daňová pohledávka	29	472	0
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>4 244 161</u>	<u>4 395 594</u>
Zásoby	11	630 606	643 732
Pohledávky z obchodního styku	12	648 484	625 573
Ostatní krátkodobé pohledávky	12	77 995	80 716
Pohledávky z titulu splatné daně	13	14 000	0
Náklady příštích období	18	23 980	25 412
Poskytnuté zálohy		26 287	3 947
Pohledávka z dražby vlastních akcií	14	8 995	9 144
Peníze		202 029	129 443
Krátkodobá aktiva celkem		<u>1 632 375</u>	<u>1 517 967</u>
AKTIVA CELKEM		<u>5 876 536</u>	<u>5 913 561</u>

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	31. prosince 2020 tis. Kč	31. prosince 2019 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15	717 581	1 939 408
Rezervní fond	15	1 524	1 524
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	16	2 029	-1 747
Neuhrazené ztráty		<u>502 728</u>	<u>-779 819</u>
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti		1 223 862	1 159 366
Nekontrolní podíly		54 131	52 499
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		<u>1 277 993</u>	<u>1 211 865</u>
ZÁVAZKY			
Nebankovní půjčky	17	2 881 158	2 089 477
Závazky z leasingu	8	279 552	314 846
Odložený daňový závazek	29	146 084	125 100
Rezervy	22	85 758	67 613
Pozastávky z investic	19	3 928	4 215
Dlouhodobé závazky celkem		<u>3 396 480</u>	<u>2 601 251</u>
Nebankovní půjčky	17	276 600	1 237 154
Obchodní a ostatní závazky	20	619 222	605 699
Závazky z leasingu	8	54 368	58 758
Závazky z dražby vlastních akcií	14	8 995	9 144
Závazky z titulu splatné daně	13	5 767	10 106
Přijaté zálohy	21	224 377	167 099
Rezervy	22	<u>12 733</u>	<u>12 485</u>
Krátkodobé závazky celkem		<u>1 202 063</u>	<u>2 100 445</u>
Závazky celkem		<u>4 598 543</u>	<u>4 701 696</u>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		<u>5 876 536</u>	<u>5 913 561</u>

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Rok končící 31. prosincem 2020 tis. Kč	Rok končící 31. prosincem 2019 tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	23	5 434 980	6 030 351
Změna stavu zásob		-11 352	2 029
Aktivace vlastních výkonů		3 742	4 730
Spotřeba materiálu a energií	24	-3 583 442	-4 097 554
Logistika, nájem a jiné služby	25	-575 060	-598 626
Osobní náklady	26	-535 382	-501 055
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému majetku	5, 6, 7, 8	-348 618	-349 819
Ostatní provozní výnosy	27	65 567	47 415
Ostatní provozní náklady	27	<u>-97 058</u>	<u>-83 462</u>
Provozní hospodářský výsledek		<u>353 377</u>	<u>454 009</u>
Finanční výnosy	28	9 075	20 219
Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	28	-9 630	-68 387
Finanční náklady	28	-224 144	-170 227
Finanční výsledek		<u>-224 699</u>	<u>-218 395</u>
Podíly na ztrátě přidružených podniků		-100	0
Zisk před zdaněním		<u>128 578</u>	<u>235 614</u>
Daň z příjmů	29	<u>-28 017</u>	<u>-59 510</u>
ČISTÝ ZISK		<u>100 561</u>	<u>176 104</u>

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	Rok končící 31. prosincem 2020 tis. Kč	Rok končící 31. prosincem 2019 tis. Kč
<i>Položky, které jsou následně zúčtovány do výsledku hospodaření</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahranických dceřiných společností		3 776	-757
Ostatní úplný výsledek celkem		<u>3 776</u>	<u>-757</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>104 337</u>	<u>175 347</u>
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti		100 266	175 558
Čistý zisk nekontrolních podílů		<u>295</u>	<u>546</u>
Čistý zisk celkem		<u>100 561</u>	<u>176 104</u>
Úplný výsledek připadající akcionářům Společnosti		104 042	174 801
Úplný výsledek nekontrolních podílů		<u>295</u>	<u>546</u>
Úplný výsledek celkem		<u>104 337</u>	<u>175 347</u>
Zisk na akcii (Kč)			
Zisk na akcii	33	<u>25,85</u>	<u>45,26</u>

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Kumulovaný ostatní úplný výsledek tis. Kč	Nerozdělené hospodářské výsledky tis. Kč	Celkem vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti tis. Kč	Nekontrolní podíly tis. Kč	Celkem vlastní kapitál tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2019	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 392</u>	<u>-1 033 414</u>	<u>982 101</u>	<u>51 953</u>	<u>1 034 054</u>
Zisk za rok	0	0	0	176 104	176 104	546	176 650
Rozpuštění rezervního fondu na úhradu ztrát minulých let	0	-75 976	0	75 976	0	0	0
Ostatní úplný výsledek	0	0	-355	0	-355	0	-355
Změny v dceřiných společnostech	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 515</u>	<u>1 515</u>	<u>0</u>	<u>1 515</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>1 939 408</u>	<u>1 524</u>	<u>-1 747</u>	<u>-779 819</u>	<u>1 159 366</u>	<u>52 499</u>	<u>1 211 865</u>
Snížení základního kapitálu k úhradě ztrát minulých let	-1 221 827	0	0	1 221 827	0	0	0
Zisk za rok	0	0	0	100 561	100 561	295	100 856
Ostatní úplný výsledek	0	0	3 776	0	3 776	0	3 776
Změny v dceřiných společnostech	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-39 841</u>	<u>-39 841</u>	<u>1 337</u>	<u>-38 504</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>2 029</u>	<u>502 728</u>	<u>1 223 862</u>	<u>54 131</u>	<u>1 277 993</u>

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

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

		Rok končící 31. prosince 2020 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2019 tis. Kč
Čistý zisk		100 561	176 104
Úpravy o nepeněžní operace:		588 861	513 381
Daň ze zisku	29	28 017	59 510
Odpisy stálých aktiv	5,6,7,8	316 482	339 988
Změna stavu opravných položek a rezerv	5,7,11,12,22	126 618	-100 217
Zisk / ztráta z prodeje stálých aktiv	27	4 957	-555
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	28	136 592	145 628
Ostatní nepeněžní operace	32	-23 805	69 027
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		-20 016	-20 241
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10,12,18,29	-123 504	323 959
Změna stavu obchodních a jiných závazků	17, 20,21,29	85 108	-300 456
Změna stavu zásob	11	18 380	-43 744
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a daněmi		699 406	669 244
Úroky vyplacené	28	-85 209	-90 822
Úroky přijaté	28	83	1 125
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	30	-26 144	-40 701
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		558 166	538 847
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7,8	-202 714	-158 935
Příjmy z prodeje stálých aktiv	27	2 285	555
Příjmy z prodeje finančních investic	9	20	0
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	9	-1 881	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-202 290	-158 380
Peněžní toky z financování			
Příjmy z dlouhodobých závazků a úvěrů	17	61 139	15 503
Výdaje z dlouhodobých závazků a úvěrů	17	-228 757	-336 391
Platby závazků z leasingu	8	-84 131	-83 362
Změny ve vlastním kapitálu	15	-34 433	0
Čistý peněžní tok z financování		-286 182	-404 250
Čisté zvýšení / snížení peněz		69 694	-23 783
Stav peněz na počátku roku		129 443	154 092
Dopad změny kurzových rozdílů		2 892	-866
Stav peněz na konci roku		202 029	129 443

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO ZNOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2020, a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2019:

- Skupina přijala nový Koncepční rámec účetního výkaznictví založeného na IFRS. Účinnost pro účetní jednotky nastává k 1. 1. 2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání), v aktualizaci definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování). Koncepční rámec se a priori netýká výkaznictví Skupiny v první linii, neboť je nutné respektovat požadavky standardů a interpretací. Skupina zvážila dopady tohoto Koncepčního rámce. Změny neměly dopad do konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- V běžném účetním období Skupina poprvé přijala změny obsažené ve Změnách odkazů na Koncepční rámec ve standardech IFRS, jejichž prostřednictvím jsou dotčené standardy upraveny tak, aby odkazovaly na nový Rámec. Ne všechny úpravy však aktualizují odkazy na Rámec a citace z něj tak, aby odkazovaly na novelizovaný Koncepční rámec. Některá ustanovení pouze nově specifikují, na kterou verzi Rámce odkazují

(Rámec IASC přijatý radou IASB v roce 2001, Rámec IASB z roku 2010 nebo nově novelizovaný Rámec z roku 2018), nebo uvádějí, že definice obsažené v příslušném standardu nebyly aktualizovány podle nových definic stanovených v novelizovaném Koncepčním rámci.

Úpravy se týkají standardů IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38 a interpretací IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32.

- Skupina přijala novelizaci IFRS 3 Podnikové kombinace upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Zmíněné změny neměly dopad na vykazování kapitálových transakcí Skupiny.

- Skupina dále přijala novelizaci IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby upravující definici významnosti (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2020 a později). Dle nové definice významnosti (materiality) se účetní jednotka musí vyvarovat tzv. zastření informace (např. vágně formulovat informace o významných položkách a událostech, nevhodně agregovat, resp. disagregovat, umísťovat informace na různé pozice v konsolidované účetní závěrce a poskytovat výrazně více informace a tím skrývat informace podstatné). Při posuzování významnosti musí být zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možných uživatelů. V neposlední řadě informace musí být posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní a neměla zásadní změny v současném přístupu k prezentaci účetních informací a ve struktuře konsolidované účetní závěrky.

• V září 2019 byla vydána novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování nazvaná Interest Rate Benchmark Reform je první reakcí IASB na potenciální změny, které může přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). IBOR sazby, tj. EURIBOR, PRIBOR apod. jsou uvažovány jako referenční úrokové sazby (používají se např. jako základna při určování variabilního úročení) a vyjadřují náklady na získání úvěrového financování. Vzhledem k tomu, že se objevila otázka ohledně jejich dlouhodobého používání, zveřejněná novelizace IFRS upravuje postup při nahrazení existujících úrokových sazeb jinými alternativními sazbami a vypořádává dopady na zajišťovací účetnictví. Novelizace se dotýká i zveřejnění a přináší dodatečné požadavky na informace ohledně nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky Skupina nezaznamenala.

• Rada IASB vydala v květnu 2020 úpravy standardu IFRS 16 s názvem Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, které zavedením praktického zjednodušení do IFRS 16 poskytují nájemcům pomoc při účtování o úlevách na nájemném, jež vznikly v přímém důsledku pandemie COVID-19. Pro použití v EU byly tyto úpravy schváleny v říjnu 2020. Praktické zjednodušení nájemcům umožňuje rozhodnout se, že nebude posuzovat, zda úlevy od nájemného v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Nájemce, který se pro tuto variantu rozhodne, zaúčtuje jakoukoli změnu leasingových plateb, která vyplývá z úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, v souladu s postupy IFRS 16 pro změny, které nepředstavují modifikaci leasingu.

Praktické zjednodušení se vztahuje pouze na úlevy na nájemném, k nimž došlo v přímém důsledku pandemie COVID-19, a to pouze při splnění všech následujících podmínek:

a) změna leasingových plateb má za následek změnu protihodnoty leasingu, která je v podstatě stejná nebo nižší než protihodnota leasingu bezprostředně předcházející změně;

b) jakékoli snížení leasingových plateb se týká pouze plateb, které byly původně splatné k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem (úleva na nájemném splňuje tuto podmínku, pokud by vedla ke snížení leasingových plateb k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem a ke zvýšení leasingových plateb přesahujícímu červen 2021);

c) nedochází k žádné podstatné změně dalších podmínek leasingu.

Úpravy jsou účinné od 1. června 2020, je možné jejich dřívější použití. Skupina neaplikovala úpravy IFRS 16 v tomto účetním období.

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

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

• V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Skupina působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak finanční situaci a výkonnost Skupiny neovlivní.

• V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

• V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též

související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do výčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouvy ztrátová. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

- V květnu 2020 byl vydán Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10% testu). Novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživatелеm později, jak její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Skupina neočekává žádný významný dopad z nově vydaných novelizací.

- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- V červnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která s cílem pomoci společností s implementací IFRS 17 v období zasaženém pandemií Covid-19 a usnadnit objasnění dopadu IFRS 17 na finanční výkonnost dotčených společností odkládá účinnost IFRS 17 na 1. 1. 2023 a později. Skupina nespádá do rozsahu IFRS 17 a novelizace tak nebude mít žádný dopad na jeho konsolidovanou účetní závěrku.

- V červenci 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků

jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která odkládá účinnost novelizace z původního termínu 1. 1. 2022 na 1. 1. 2023 a později.

- V srpnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy nazvaná Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 a je druhou reakcí IASB na očekávané změny, které by měla přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2021 a později). Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Skupina neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

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

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard,

- IFRS 17 Pojistné smlouvy (vydaný v květnu 2017),

- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023)

- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

- Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Ztrátové smlouvy – Náklady nutné k naplnění smlouvy (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

- Novelizace vyplývající z Výročního projektu zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (vydané v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

- Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

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

b) Východiska sestavení konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je připravena za předpokladu trvání podniku a na principu historických pořizovacích cen s výjimkou derivátů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výsledku hospodaření a realizovatelných finančních aktiv, kdy je použito ocenění v reálné hodnotě.

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

c) Přepočet cizoměnových transakcí a zůstatků

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

Na konci účetního období:

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

Zisky a ztráty vznikající z vyrovnání takových transakcí a z transakcí peněžních aktiv a závazků provedených

v cizích měnách jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v rámci výkazu o úplném výsledku.

d) Použití odhadů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií provádí vedení Skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a 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 stanovení reálných hodnot finančních nástrojů a investic do nemovitostí, zbytkové doby použitelnosti budov a zařízení, nehmotných aktiv, stanovení výše ztráty ze snížení hodnoty nefinančních i finančních aktiv a výše opravných položek u zásob a taktéž ocenění rezerv.

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

e) Konsolidační celek

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

Dceřiné podniky jsou konsolidovány od data získání ovládání Společností do doby ztráty ovládání metodou plné konsolidace. Při ní se zahrnují nejen podíly na dosažených výsledcích vyplývajících z vlastnického podílu Společnosti, ale celkové výsledky společností, ve kterých je uplatňována kontrola, včetně celkového pohledu na strukturu jejich aktiv a pasiv. Zahrnutí jednotlivých složek majetku i vytvořený hospodářský výsledek v plné výši bez ohledu na výši vlastnického podílu je z hlediska tohoto podílu řešeno vyčleněním tzv. nekontrolních podílů, které vyjadřují podíl ostatních vlastníků na vlastním kapitálu v konsolidované účetní závěrce.

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

f) 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.

g) Investice do přidružených podniků

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

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

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

h) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Aktivum je identifikovatelné, jestliže

je oddělitelné, tj. může být odděleno od skupiny aktiv Skupiny a prodáno, převedeno, licencováno, pronajato nebo vyměněno, a to buď samostatně, nebo společně se souvisejícím kontraktem, identifikovatelným aktivem nebo závazkem bez ohledu na to, zda Skupina má tak v úmyslu učinit, nebo vzniká ze smluvních nebo jiných zákonných práv bez ohledu na to, zda jsou tato práva převoditelná nebo oddělitelná od Skupiny nebo od jiných práv a povinností.

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

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

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

i) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

pro přípravu způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Odepisování položek budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití dle záměru vedení Skupiny. Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu či ocenění aktiv na jejich zbytkovou hodnotu s výjimkou pozemků, po dobu odhadované doby použitelnosti majetku lineární metodou:

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

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

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

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

j) Investice do nemovitostí

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

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

Investice do nemovitostí jsou odepisovány po dobu odhadované doby použitelnosti (10-50 let) lineární

metodou, přičemž každoročně dochází k revizi odhadů použitých při odpisování.

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

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

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

k) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

l) Leasing

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

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

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

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

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

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

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

m) Zásoby

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

Do pořizovací ceny materiálu a zboží jsou zahrnovány náklady spojené s pořízením - přepravní náklady, clo, pojistné

apod., které vznikly při uvedení zásob do současného stavu a místa. Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Náklady na hotové výrobky a nedokončenou výrobu zahrnují přímý materiál, přímé mzdy, ostatní přímé výrobní náklady a související režijní náklady. Výše pořizovacích nákladů k rozvahovému dni a výše zásob zúčtovaných do spotřeby a prodeje se stanovují metodou FIFO.

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

n) 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 v reálné hodnotě, která je u krátkodobých pohledávek většinou rovna nominální hodnotě, a následně vykazovány v hodnotě prvotního ocenění snížené o odhad očekávané ztráty ze snížení hodnoty.

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

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

K datu účetní závěrky Skupina prověřuje případnou ztrátu ze znehodnocení dle IFRS 9, a to modelem očekávaných ztrát (ECL). U obchodních pohledávek je posouzení na bázi celoživotní ztráty, zatímco u dlouhodobě splatných poskytnutých půjček se odhad očekávané úvěrové ztráty stanoví s uvážením 12ti měsíčních ztrát.

Skupina rozlišuje následující skupiny pohledávek:

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

o) Finanční aktiva

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

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

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

Peníze tvoří disponibilní hotovost a vklady na běžných účtech u bank bez omezení dispozice. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobé bezrizikové investice do instrumentů peněžního trhu s původní splatností kratší než 3 měsíce.

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

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

q) Finanční závazky

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

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

r) Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příloženém výkazu finanční pozice jsou případné deriváty vykázané jako součást jiných krátkodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění

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

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů.

s) Daň ze zisku

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

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

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

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

t) Tržby

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

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

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

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

u) Ostatní provozní výnosy a náklady

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

v) Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

w) Rezervy

Rezervy se tvoří v okamžiku, kdy Skupina má zákonný či smluvní závazek jako výsledek události v minulosti a je pravděpodobné, že ke splnění závazku bude zapotřebí použít zdroje přinášející Skupině ekonomický užitek.

Zároveň musí existovat přiměřeně spolehlivý odhad částky, které může závazek dosáhnout.

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

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

x) Zaměstnanecké požitky

Skupina rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

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

Zaměstnanecké požitky po skončení zaměstnání (penzijní plány definovaných příspěvků)

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

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky

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

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení

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

y) Dotace

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

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

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

z) 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.

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

Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel uvedených v předcházející části se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky, posoudilo obsah ekonomických transakcí a událostí a rozhodlo o použití účetních pravidel

takovým způsobem, aby konsolidovaná účetní závěrka poskytovala jejím uživatelům užitečné informace pro jejich rozhodování.

V roce 2020 v souvislosti se zpracováním této konsolidované účetní závěrky nebyly učiněny žádné specifické úvahy či rozhodnutí ohledně použití vhodných účetních pravidel IFRS.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

a) Doba odpisování dlouhodobých aktiv

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

b) Práva k užívání a závazky z leasingu

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

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím

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

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

d) Daně ze zisku

Společnost i většina jejích dceřiných společností podléhají stejné daňové legislativě a dle platných předpisů kalkulují daňový dopad. Některé společnosti zahrnuté do Skupiny nevykazují závazek ze splatné daně k 31. 12. 2020 ani splatnou daň ve výsledku hospodaření, protože buď má daňovou ztrátu nebo má daňový zisk, v jehož rozsahu využívá daňovou ztrátu převáděnou z minulosti. Zůstatek nakumulované daňové ztráty lze dle platné české legislativy využít v následujících letech jako snížení zdanitelného zisku a protože společnosti ze Skupiny za minulost doložily schopnost ztrátu využívat, je oceněna a zachycena v účetní závěrce z tohoto titulu odložená daňová pohledávka, která kompenzuje a částečně snižuje celkový odložený daňový závazek vyplývající z porovnání účetních a daňových hodnot rozvahových položek.

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

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

e) Soudní a jiné právní spory

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

Je-li Skupina v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy již existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné

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

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

f) Rezervy

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

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Pořizovací cena					
Stav 1. ledna 2020	<u>3 306 198</u>	<u>5 273 527</u>	<u>7 144</u>	<u>112 012</u>	<u>8 698 881</u>
Přírůstky	361	64 593	0	111 448	176 402
Úbytky	-12 307	-41 652	-281	-6 191	-60 431
Převod do kategorie investic do nemovitostí	-10 451	0	0	0	-10 451
Přeúčtování	0	681	0	-683	-2
K 31. prosinci 2020	<u>3 283 801</u>	<u>5 297 149</u>	<u>6 863</u>	<u>216 586</u>	<u>8 804 399</u>
Oprávký					
Stav 1. ledna 2020	<u>-1 560 487</u>	<u>-3 548 624</u>	<u>-6 948</u>	<u>0</u>	<u>-5 116 059</u>
Odpisy	-65 678	-182 696	0	0	-248 374
Úbytky	10 023	35 926	281	0	46 230
Převod do kategorie investic do nemovitostí	9 291	0	0	0	9 291
K 31. prosinci 2020	<u>-1 606 851</u>	<u>-3 695 394</u>	<u>-6 667</u>	<u>0</u>	<u>-5 308 912</u>
Opravné položky					
Stav 1. ledna 2020	<u>-40 812</u>	<u>-26 267</u>	<u>0</u>	<u>-12 416</u>	<u>-79 495</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	-8 125	-8 125
Využití opravné položky	0	6 680	0	0	6 680
K 31. prosinci 2020	<u>-40 812</u>	<u>-19 587</u>	<u>0</u>	<u>-20 541</u>	<u>-80 940</u>
Zůstatková hodnota					
K 1. lednu 2020	<u>1 704 898</u>	<u>1 698 637</u>	<u>196</u>	<u>99 596</u>	<u>3 503 327</u>
K 31. prosinci 2020	<u>1 636 138</u>	<u>1 582 168</u>	<u>196</u>	<u>196 045</u>	<u>3 414 547</u>

V roce 2020 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nejvýznamnější akce:

Akce	Pořizovací náklady (mil. Kč)
Kapalinokružný kompresor NASH 11K08 pro komprimaci chloru	12,7
Odlučovač kapek kyseliny sírové 11V08	7,6

V roce 2020 byly realizovány výdaje na pořízení dlouhodobého majetku na tyto nejvýznamnější investiční akce:

Akce	Pořizovací náklady (mil. Kč)
Odsolování odpadních vod	65,7
Projekt prekurzoru chlorovaných derivátů	17,9
Havarijní napájení Spolku z Tovární ul. (hladina 22kV)	12,6
Technické a stavební úpravy laboratoře EPI	1,6

V roce 2020 ani v roce 2019 Skupina neaktivovala žádné výpůjční náklady.

Údaje za srovnatelné období:

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Pořizovací cena					
Stav 1. ledna 2019	<u>3 295 895</u>	<u>5 237 535</u>	<u>7 277</u>	<u>152 956</u>	<u>8 693 663</u>
Přírůstky	11 763	78 391	0	64 642	154 796
Úbytky	-2 984	-50 689	-133	-97 296	-151 102
Převod z kategorie investic do nemovitostí	1 524	0	0	0	1 524
Přeúčtování	0	8 290	0	-8 290	0
K 31. prosinci 2019	<u>3 306 198</u>	<u>5 273 527</u>	<u>7 144</u>	<u>112 012</u>	<u>8 698 881</u>
Oprávký					
Stav 1. ledna 2019	<u>-1 491 983</u>	<u>-3 397 157</u>	<u>-7 081</u>	<u>0</u>	<u>-4 896 221</u>
Odpisy	-69 666	-200 920	0	-74 046	-344 633
Úbytky	2 705	49 454	133	74 046	126 338
Převod z kategorie investic do nemovitostí	-1 543	0	0	0	-1 543
K 31. prosinci 2019	<u>-1 560 487</u>	<u>-3 548 624</u>	<u>-6 948</u>	<u>0</u>	<u>-5 116 059</u>
Opravné položky					
Stav 1. ledna 2019	<u>-40 812</u>	<u>-36 652</u>	<u>0</u>	<u>-86 428</u>	<u>-163 892</u>
Tvorba opravných položek	0	-5 407	0	0	-5 407
Využití opravné položky	0	15 792	0	74 012	89 804
K 31. prosinci 2019	<u>-40 812</u>	<u>-26 267</u>	<u>0</u>	<u>-12 416</u>	<u>-79 495</u>
Zůstatková hodnota					
K 1. lednu 2019	<u>1 763 100</u>	<u>1 803 727</u>	<u>196</u>	<u>66 528</u>	<u>3 633 551</u>
K 31. prosinci 2019	<u>1 704 898</u>	<u>1 698 637</u>	<u>196</u>	<u>99 596</u>	<u>3 503 327</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

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

Údaje za srovnatelné období:

	Pořizovací cena	Oprávky	Netto hodnota
Stav 1. ledna 2019	<u>101 308</u>	<u>-63 471</u>	<u>37 837</u>
Odpisy	0	-1 355	-1 355
Převod do Pozemků, budov a zařízení	-1 524	1 543	19
K 31. prosinci 2019	<u>99 784</u>	<u>-63 283</u>	<u>36 501</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. Kč	tis. Kč
Příjmy z nájmu	7 216	7 330
Odpisy	-1 390	-1 355
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-874</u>	<u>-1 159</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>4 952</u>	<u>4 816</u>

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

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2020	<u>280 187</u>	<u>19 349</u>	<u>0</u>	<u>15 872</u>	<u>315 408</u>
Přírůstky	14 009	5 321	5 456	1 526	26 312
Vyřazení	0	-28	0	0	-28
Dopad kurzového přepočtu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 2020	<u>294 196</u>	<u>24 642</u>	<u>5 456</u>	<u>17 398</u>	<u>341 692</u>

Oprávký

	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2020	<u>-145 846</u>	<u>-17 301</u>	<u>0</u>	<u>-1 500</u>	<u>-164 647</u>
Odpisy	-2 578	-5 214	0	0	-7 792
Vyřazení	<u>0</u>	<u>28</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28</u>
Stav k 31. prosinci 2020	<u>-148 424</u>	<u>-22 487</u>	<u>0</u>	<u>-1 500</u>	<u>-172 411</u>

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Údaje za srovnatelné období:

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>281 566</u>	<u>19 148</u>	<u>13 658</u>	<u>314 372</u>
Přírůstky	1 636	255	2 248	4 139
Vyřazení	-1 550	-54	-34	-1 638
Dopad kurzového přepočtu	-1 465	0	0	-1 465
Stav k 31. prosinci 2019	<u>280 187</u>	<u>19 349</u>	<u>15 872</u>	<u>315 408</u>

Oprávký

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>-144 968</u>	<u>-16 919</u>	<u>-1 534</u>	<u>-163 421</u>
Odpisy	-2 427	-436	0	-2 863
Vyřazení	1 549	54	34	1 637
Stav k 31. prosinci 2019	<u>-145 846</u>	<u>-17 301</u>	<u>-1 500</u>	<u>-164 647</u>

Opravné položky

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>-76 947</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-76 947</u>
Přírůstky	-20 213	0	0	-20 213
Stav k 31. prosinci 2019	<u>-97 160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-97 160</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2019	<u>59 651</u>	<u>2 229</u>	<u>12 124</u>	<u>74 004</u>
K 31. prosinci 2019	<u>37 181</u>	<u>2 048</u>	<u>14 372</u>	<u>53 601</u>

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Zůstatková cena

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

Srovnatelné období:

Zůstatková cena

	Budovy a stavby	Železniční vozy	Automobily	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	<u>378 042</u>	<u>65 335</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>482 127</u>
Odpisy práva z užívání	-38 101	-16 999	-2 204	-7 015	-64 319
Přírůstky z přehodnocení leasingových smluv	0	23 644	0	0	23 644
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	0	-43 709	0	0	-43 709
Stav k 31. prosinci 2019	<u>339 941</u>	<u>28 271</u>	<u>1 469</u>	<u>28 062</u>	<u>397 743</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy práva k užívání	-58 927	-64 319
Úroky z leasingového závazku	-18 795	-21 645
Výsledek z přehodnocení leasingových smluv	516	795
Náklady na krátkodobé leasingy	<u>-30 628</u>	<u>-38 436</u>
Celkem	<u>-107 834</u>	<u>-123 605</u>

K 31. prosinci 2020 Skupina eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z leasingu	<u>333 920</u>	<u>373 604</u>
z toho:		
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	54 368	58 758
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	279 552	314 846

Z celkového závazku z leasingu ve výši 333 920 tis Kč k 31.12.2020 tvoří nejvýznamnější část závazek ze zpětného leasingu ve Spolchemii Electrolysis ve výši 139 077 tis. Kč (k 31. prosince 2019 156 697 tis Kč). Ostatní leasingové smlouvy jsou operativní nájmy a obdobně klasifikované smlouvy dle IFRS 16.

V roce 2020 byly zaplacený závazky z leasingu ve výši 84 131 tis. Kč (v roce 2019: 83 362 tis. Kč).

9. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

Skupina vykazuje majetkovou účast 1 % ve společnosti Klastř povrchové úpravy a.s. se sídlem v Pardubicích a 49 % ve společnosti Usti Truck Wash, a.s., kteréžto Skupina hodlá po bližší nespecifikované době držet. Investice jsou oceněny ve výši 20 tis. Kč a 1 881 tis. Kč, což představuje odhad jejich reálné hodnoty na bázi původní pořizovací ceny, neboť nedošlo k významným změnám, které by po dobu držby ocenění změnily.

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Pohledávka STZ Development, a.s.	514 454	514 454
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>-291 254</u>	<u>-281 624</u>
Celkem	223 200	232 830
Ostatní pohledávky	<u>26 000</u>	<u>6 000</u>
Celkem	<u>249 200</u>	<u>238 830</u>

Dlouhodobé pohledávky jsou téměř výhradně tvořeny pohledávkou za společností STZ Development, a.s., která byla pořízena postoupením v roce 2008 za nominální hodnotu 400 mil. Kč. Pohledávka je úročena roční průměrnou sazbou 1Y PRIBOR zvýšenou o 2,5% p.a. STZ Development je dceřinou společností společnosti Via Chem Group, a.s. V minulosti byla v souvislosti s analýzou kreditního rizika spojeného s touto pohledávkou indikováno znehodnocení a uznána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 291 254 tis. Kč. V roce 2020 i 2019 Skupina eviduje nárok na úhradu souvisejících úroků, které však nevykazuje, neboť pochybuje o jejich dobytosti. Pohledávka Skupiny je podřízena jiným dlouhodobým závazkům STZ Development.

Skupina neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

11. ZÁSoby

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Materiál a předměty krátkodobé spotřeby	301 006	303 165
Nedokončená výroba	918	1 111
Hotové výrobky	328 260	339 281
Zboží	<u>422</u>	<u>174</u>
Účetní hodnota	<u>630 606</u>	<u>643 732</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2020 činila 643 838 tis. Kč (2019: 661 381 tis. Kč) a její reálná hodnota snížená o náklady na prodej je ve výši 630 606 tis. Kč (2019: 643 732 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2020 do nákladů činí 3 594 794 tis. Kč (2019: 4 095 525 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

<u>Pohledávky z obchodního styku</u>	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – krátkodobé brutto	692 129	657 422
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-43 645</u>	<u>-31 849</u>
Celkem	<u>648 484</u>	<u>625 573</u>

<u>Ostatní krátkodobé pohledávky (netto)</u>	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
DPH	71 810	74 359
Ostatní krátkodobé pohledávky	33 911	34 083
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-27 726</u>	<u>-27 726</u>
Celkem	<u>77 995</u>	<u>80 716</u>

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

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

Zůstatek daňových pohledávek vykázaný k 31. prosinci 2020 v hodnotě 14 000 tis. Kč je z titulu přeplatků daně z příjmu právnických osob. K 31. prosinci 2019 Skupina takové pohledávky neevidovala.

Zůstatek daňových závazků v hodnotě 5 767 tis. Kč (k 31.12.2019: 10 106 tis. Kč) je tvořen závazky z titulu daně z příjmu právnických osob.

14. POHLEDÁVKA Z DRAŽBY VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost v roce 2019 realizovala dražbu části dosud nevyměněných vlastních akcií viz komentář v bodě 15. Vykázaná pohledávka je za společností, kterou Společnost pověřila realizací dražby. Pohledávka má protistranu v závazcích, kde Společnost vykazuje povinnost plynoucí z výplaty výsledku dražby vůči akcionářům ve stejné výši tedy 8 995 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 9 144 tis. Kč).

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie:

	<u>Počet</u> <u>ks</u>	<u>31. prosince 2020</u> <u>tis. Kč</u>	<u>Počet</u> <u>ks</u>	<u>31. prosince 2019</u> <u>tis. Kč</u>
Kmenové akcie v hodnotě 500 Kč, plně splacené	-	-	3 878 816	1 939 408
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581		

Vydané akcie

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

Společnost k 31. prosinci 2020 ani 31. prosinci 2019 neevidovala žádné pohledávky za upsaný základní kapitál; emise akcií byla plně splacena. Žádná z osob ovládaných Společností nebo společností, v nichž má Společnost majetkové účasti, nevlastní žádné akcie Společnosti

Změna formy akcií od 1. ledna 2014

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

Veřejná dražba akcií

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

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby (po započtení pohledávek vzniklých Společností v souvislosti s dražbou), o čemž byli jednotliví akcionáři vyrozuměni. Výtěžek je vyplácen akcionářům poštovní poukázkou na poslední jejich Společností známé adresy. K 31. prosinci 2020 činil zůstatek nevyplacených výtěžků dražby 8 995 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 9 144 tis. Kč).

Rozhodnutí o snížení základního kapitálu

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

Představenstvo Společnosti výzvou ze dne 31. ledna 2020 vyzvalo akcionáře Společnosti k předložení jejich stávajících listinných akcií emitovaných Společností za účelem jejich výměny za nové listinné akcie Společnosti znějící na jméno s tím, že výměna akcií byla zahájena dne 1. února 2020. Z důvodu opatření přijatých v souvislosti s šířením nákazy COVID-19 byla na základě rozhodnutí představenstva ze dne 15. března 2020 a navazujícího rozhodnutí ze dne 30. března 2020 výměna akcií od 16. března 2020 až do 30. dubna 2020 dočasně pozastavena. Na základě rozhodnutí představenstva ze dne 29. dubna 2020 pak byla z téhož důvodu lhůta pro výměnu akcií přiměřeně prodloužena, a to do 30. června 2020.

Dne 15. července 2020 pak představenstvo opakovaně vyzvalo prodlévající akcionáře k výměně akcií ve smyslu ust. § 537 ZOK a stanovilo konečnou lhůtu do 31. srpna 2020, přičemž akcionáři byli současně poučeni o důsledcích nesplnění výzvy.

Dne 1. října 2020 představenstvo Společnosti prohlásilo veškeré akcie Společnosti s vyznačenou nominální hodnotou 500 Kč, které nebyly předloženy Společnosti k výměně za akcie s vyznačenou nominální hodnotou 185 Kč, za neplatné.

Veřejná dražba akcií II

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

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou. Výtěžek bude vyplácen bezhotovostním převodem. Více informací je popsáno v bodě 39. Následné události.

Akcionáři

Akcionářem s největším podílem na Společnosti byla k 31. prosinci 2020 společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „KAPRAIN CHEMICAL“) s 43,13% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti. Společnost KAPRAIN CHEMICAL je stejně jako společnost AB – CREDIT a.s., IČ: 405 22 610, se sídlem Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Praha 1, která vlastní akcie Společnosti představující 8% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, ovládána společností KAPRAIN HOLDINGS. Ovládající osobou společnosti KAPRAIN HOLDINGS je Ing. Karel Pražák, bytem Otradovická 730/9, Kamýk, 142 00 Praha 4, nar. 3. 4. 1969, který měl k 31. prosinci 2020 možnost nepřímo vykonávat hlasovací práva s akciemi představujícími 51,1% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti a byl tak osobou, která mohla ve Společnosti nepřímo uplatňovat rozhodující vliv.

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

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

16. KUMULOVANÝ OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK

Kumulovaný ostatní úplný výsledek k 31. prosinci 2020 i 2019 je tvořen výhradně kurzovými rozdíly z převodu dceřiných společností, které představují zahraniční investice Společnosti. Ke kurzovým rozdílům nebyla kalkulována odložená daň, neboť není očekáván žádný daňový dopad v budoucnu, v případě realizace těchto zahraničních investic.

17. NEBANKOVNÍ PŮJČKY

Skupina k 31. prosinci 2020 neeviduje žádné bankovní úvěry či půjčky. Původní bankovní úvěry již dříve převzali nebankovní věřitelé, společnosti AB-CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL, a.s.

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

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

Zastavená aktiva

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

Ve společnosti EPISPOL, a.s. jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch nebankovních věřitelů jako jistění úvěru. K 31. prosinci 2020 činila nesplacená část úvěru

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

182 347 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 209 053 tis. Kč). Společnost poskytla v roce 2006 dceřiné společnosti EPISPOL, a.s. ručení za investiční úvěr až do výše 600 000 tis. Kč.

Ve společnostech CHS Epi, a.s. a SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch nebankovních věřitelů jako jistění čerpaných investičních úvěrů. Čerpání úvěrů k ultimu roku 2020 činí v CHS Epi, a.s. 153 948 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 170 879 tis. Kč) a ve SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. 668 483 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 701 149 tis. Kč).

Plnění podmínek bankovních úvěrů (kovenantů)

Společnost musí spolu se společnostmi EPISPOL, CHS Epi a SPOLCHEMIE Electrolysis v souladu s úvěrovou smluvní dokumentací plnit vybrané finanční ukazatele (EBITDA, Equity ratio, DSCR, Default rate a CAPEX). Tyto ukazatele jsou vy počítávány na bázi zjednodušené konsolidace výše uvedených společností. Výpočet finančních ukazatelů proběhl s uspo kojivým výsledkem a za rok 2020, stejně jako 2019 byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů splněny.

Dlouhodobé nebankovní půjčky

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
ISTROKAPITAL, a.s.	1 600 807	1 660 271
AB – CREDIT a.s.	802 604	0
Via Chem Group, a.s.	327 181	310 344
Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část	61 251	70 718
Úvěr SFŽP	44 302	0
Nebankovní půjčka 2 - dlouhodobá část	36 743	44 468
Nebankovní půjčka 3 - dlouhodobá část	7 117	611
Ostatní	<u>1 153</u>	<u>3 065</u>
Celkem	<u>2 881 158</u>	<u>2 089 477</u>

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s. ve výši 1 351 778 tis. Kč vznikly v roce 2017 převzetím úvěrových pohledávek Poštové banky, a.s. a půjčky od nebankovního subjektu. Převzaté úvěry a půjčky jsou úročeny sazbou 2 % p.a. Uzavřeným dodat kem z prosince 2020 byla úroková sazba s účinností od 1. ledna 2021 snížena na 1 % p.a. První splátka byla realizována k 30. září 2019 a konečná splatnost je 30. září 2032, proto část závazků ve výši 1 239 130 tis. Kč je klasifikována jako dlouhodobá a zbývající část jako krátkodobá.

V roce 2018 uzavřela Společnost smlouvy o postoupení úvěrových pohledávek ve výši 161 155 tis. Kč, na základě kterých došlo ke změně věřitele u úvěru původně poskytnutého nebankovním subjektem v roce 2014. Novým věřitelem se stala společnost ISTROKAPITAL, a.s. a byl dohodnut splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkla dem splátek. Úroková sazba byla snížena na 5,25 % p.a. Vzhledem ke změnám ve splatnosti (zahájení režimu splácení od 30. září 2022) je tento závazek k 31. prosinci 2020 klasifikován jako dlouhodobý. Uzavřeným dodatkem z prosince 2020 byla úroková sazba s účinností od 1. ledna 2021 snížena na 4,25 % p.a.

V roce 2014 byly Skupině poskytnuty půjčky od společnosti MONTE BRAVIA, a.s. V roce 2018 byly uzavřeny smlouvy o po stoupení, na jejichž základě došlo k postoupení majoritní části pohledávek s příslušenstvím společnosti MONTE BRAVIA v celkové výši 200 522 tis. Kč na společnost ISTROKAPITAL, a.s. S novým věřitelem byly podepsány dodatky, na jejichž základě byla snížena úroková sazba na 5,25 % p.a. a dohodnuty splátkové kalendáře s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkladem splátek. Vzhledem ke změnám ve splatnosti (zahájení režimu splácení od 30. září 2022) je tento závazek k 31. prosinci 2020 klasifikován jako dlouhodobý. Uzavřeným dodatkem z prosince 2020 byla úroková sazba s účinností od 1. ledna 2021 snížena na 4,25 % p.a.

Závazky vůči společnosti AB-CREDIT, a.s. vznikly v roce 2017 převzetím úvěrových pohledávek financujících bank Raiffeisenbank, a.s. a Expobank CZ a.s. Úvěry jsou úročeny sazbou 2 % p.a. a konečná splatnost byla nově uzavřenými dodatky z prosince 2020 prodloužena do 30. září 2025 a úroková sazba s účinností od 1. ledna 2021 upravena na 5,55 % p.a. Vzhledem k této okolnosti jsou závazky ve výši splátek roku 2022 - 2025 klasifikovány k 31. prosinci 2020 jako dlouhodobé.

Skupina (resp. Společnost) uzavřela jako dlužník dne 5. října 2009 smlouvu o úvěru se společností Via Chem Group, podle které jí byl poskytnut úvěr 200 mil. Kč se splatností do jednoho roku od data uzavření smlouvy. Sjednaný úrok činí 7 % p.a. Podle zvláštní smlouvy se jedná o závazek podřízený závazkům vůči bankovním i nebankovním věřitelům, proto je tento závazek klasifikován jako dlouhodobý.

Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvy s nebankovním subjektem, jejichž podstatou je poskytnutí finančních prostředků na financování pořízení dlouhodobého majetku. Dle splátkového kalendáře je stanovena konečná splatnost v roce 2025 a k 31. prosinci 2020 činí nesplacený zůstatek včetně souvisejících úroků celkem 70 717 tis. Kč, z čehož dlouhodobá část je ve výši 61 251 tis. Kč. Efektivní úroková sazba činí 5,44 %.

Skupina (EPISPOL, a.s.) čerpala v roce 2020 zvýhodněnou půjčku (souběžně s dotačními prostředky) od Státního fondu životního prostředí ČR v rámci investiční akce „Odsolení odpadních vod EPISPOL“. Zvýhodněná půjčka je úročena sazbou 0,45 % p.a. a po dobu realizace projektu je půjčka bezúročná. Dle splátkového kalendáře je první splátka stanovena k 31. březnu 2022 a má konečnou splatnost v roce 2031.

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

Nebankovní půjčka 3 – dlouhodobá část: V roce 2019 Společnost uzavřela Smlouvu o dílo s dodavatelem na realizaci Havarijního napájení Spolku z Tovární ulice ve výši 12 109 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do července 2024. V roce 2017 společnost pořídila další majetek, který je financován dodavatelskými úvěry v celkové výši 2 019 tis. Kč splatnými do listopadu 2021. K 31. prosinci 2020 činí dlouhodobá část v souladu se splátkovými kalendáři 7 117 tis. Kč. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Společnost AB-Credit, a.s. a MONTE BRAVIA, a.s. představují společnosti majetkově nebo personálně spřízněné.

Krátkodobé nebankovní půjčky

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
tis. Kč	tis. Kč	
AB – CREDIT a.s.	137 716	1 069 187
ISTROKAPITAL, a.s.	112 649	109 175
Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část	9 466	8 965
MONTE BRAVIA, a.s.	0	17 885
Nebankovní půjčka 2 - krátkodobá část	11 522	11 608
Nebankovní půjčka 3 - krátkodobá část	3 366	10 077
Nebankovní půjčka 4 - krátkodobá část	0	6 272
Ostatní půjčky od nebankovních subjektů	1 881	3 984
Celkem	<u>276 600</u>	<u>1 237 154</u>

Závazky vůči AB – Credit, a.s. jsou splátky úvěrů a půjček splatné v roce 2021.

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s. jsou splátky úvěrů a půjček splatné v roce 2021.

V roce 2014 byly Skupině poskytnuty půjčky společností MONTE BRAVIA, a.s., jak je popsáno výše v kapitole Dlouhodobé nebankovní půjčky. Nepostoupená část pohledávky s příslušenstvím z původní smlouvy byla v roce 2020 zcela splacena.

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

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

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

Nebankovní půjčka 4 – krátkodobá část: V roce 2017 Skupina pořídila část výrobního zařízení ve výši 18 815 tis. Kč. Investice byla financována dodavatelským úvěrem, který byl v roce 2020 zcela splacen.

18. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

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

Podmínkou podpisu dohody o restrukturalizaci úvěrové zátěže u věřitele Poštová banka a.s. bylo přiznání restrukturalizační odměny ve výši 250 593 tis. Kč. Odměna představuje dodatečné výpůjční náklady, byla přikapitalizována k jistinám úvěrů a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrových smluv formou efektivní úrokové míry předmětných úvěrů. Předplacené výpůjční náklady jsou vykazovány separátně jako krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2020 činí celkem 165 572 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 190 984 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 141 592 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 165 572 tis. Kč) a krátkodobá část 23 980 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 25 412 tis. Kč).

19. POZASTÁVKY Z INVESTIC

Ostatní dlouhodobé závazky tvoří zádržné spojené s investiční činností Skupiny v hodnotě 3 928 tis. Kč (k 31.12. 2019: 4 215 tis. Kč). Zádržné není úročeno s ohledem na posouzení nevýznamného dopadu na výsledky Skupiny.

Pozastávky z investic dle splatnosti

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Rok splatnosti		
2021	0	361
2022	<u>3 928</u>	<u>3 854</u>
Celkem	<u>3 928</u>	<u>4 215</u>

20. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Závazky z obchodního styku	543 842	515 692
Časové rozlišení (výdaje příštích období)	6 208	7 249
Dohadné účty	<u>21 660</u>	<u>28 773</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>571 710</i>	<i>551 713</i>
Závazky k zaměstnancům	25 780	26 998
Závazky ze sociálního pojištění	9 271	9 220
Závazky ze zdravotního pojištění	5 084	5 056
Úroky z garance Via Chem Group	0	2 538
Daňové závazky	5 727	5 581
Ostatní závazky	<u>1 650</u>	<u>4 593</u>
<i>Ostatní celkem</i>	<i>47 512</i>	<i>53 986</i>
Celkem	<u>619 222</u>	<u>605 699</u>

Obchodní závazky dle splatnosti

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Do data splatnosti	543 394	515 406
0 - 90 dnů po datu splatnosti	448	286
90 - 180 dnů po datu splatnosti	0	0
180 - 360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>543 842</u>	<u>515 692</u>

Skupina prakticky neeviduje závazky po splatnosti a vůči svým dodavatelům udržuje bezvadnou platební morálku. Výjimkou jsou většinou pozdě zaslané faktury se splatností ještě v roce 2020.

21. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2020 eviduje Skupina zůstatek přijatých záloh ve výši 224 377 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 167 099 tis. Kč), ze kterých 181 913 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 137 082 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu faktoringu pohledávek.

22. REZERVY

	Soudní a ostatní spory tis. Kč	Odměny zaměstnanců tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2019	<u>52 829</u>	<u>14 146</u>	<u>10 341</u>	<u>77 316</u>
Tvorba	2 611	12 024	3 087	17 722
Využití	0	-14 146	-794	-14 940
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>55 440</u>	<u>12 024</u>	<u>12 634</u>	<u>80 098</u>
Tvorba	3 407	15 129	3 665	22 201
Využití	0	-3 057	-751	-3 808
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>58 847</u>	<u>24 096</u>	<u>15 548</u>	<u>98 491</u>
z toho dlouhodobé rezervy	58 847	11 981	14 930	85 758
z toho krátkodobé rezervy	0	12 115	618	12 733

Skupina vytvořila v roce 2017 rezervu na potenciální riziko plynoucí ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky znějící na částku 40 116 tis. Kč, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení, tedy v celkové částce 58 847 tis. Kč.

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

Protože se nedá očekávat, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2021, vykázala Skupina rezervu jako dlouhodobou.

Odměny zaměstnanců představují rezervy na odměny za rok 2020, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2021.

Významnou částí Ostatních rezerv tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Skupina zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu. Ke konci roku 2020 činila rezerva celkem 15 548 tis. Kč (2019: 12 634 tis. Kč). Část jednorázové odměny, jejíž výplata se očekává v průběhu roku 2021 je vykázána jako krátkodobá rezerva, a to v hodnotě 618 tis. Kč (2019: 461 tis. Kč).

23. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ/ZBOŽÍ A SLUŽEB

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Tržby za zboží	5 145	551 791
Tržby za služby	162 463	343 526
- z toho tržby za Toll Fee	74 362	219 241
- z toho tržby z pronájmu dlouhodobého majetku	8 283	8 331
Tržby za výrobky	<u>5 267 372</u>	<u>5 135 034</u>
Tržby celkem	<u>5 434 980</u>	<u>6 030 351</u>

Tržby za výrobky

2020	<u>Tuzemsko</u>	<u>Zahraničí</u>	<u>Celkem</u>
Anorganika	465 695	1 302 642	1 768 337
Epoxidové pryskyřice	138 873	2 612 413	2 751 286
Speciální epoxidové systémy	146 872	344 117	490 990
Alkydy	60 169	170 624	230 794
Jiné polymery	<u>25 966</u>	<u>0</u>	<u>25 966</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>837 575</u>	<u>4 429 797</u>	<u>5 267 372</u>

2019	<u>Tuzemsko</u>	<u>Zahraničí</u>	<u>Celkem</u>
Anorganika	366 144	1 344 855	1 711 000
Epoxidové pryskyřice	92 928	2 638 274	2 731 202
Speciální epoxidové systémy	140 038	332 501	472 539
Alkydy	67 055	153 213	220 268
Jiné polymery	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>25</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>666 191</u>	<u>4 468 843</u>	<u>5 135 034</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

24. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>2020</u> tis. Kč	<u>2019</u> tis. Kč
Spotřeba materiálu	2 735 368	3 321 384
Náklady na zpracování surovin	217 428	219 241
Spotřeba energií	<u>630 646</u>	<u>556 929</u>
Celkem	<u>3 583 442</u>	<u>4 097 554</u>
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	11 352	-2 029

Výše zásob materiálu zaúčtovaných v roce 2020 do nákladů celkem činí 3 594 794 tis. Kč (2019: 4 095 525 tis. Kč).

25. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Logistické služby	217 162	204 841
Likvidace odpadu	70 106	75 638
Náklady na krátkodobý leasing	31 271	16 242
Ostatní služby	<u>256 521</u>	<u>301 905</u>
Celkem	<u>575 060</u>	<u>598 626</u>

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

26. OSOBNÍ NÁKLADY

<u>Osobní náklady</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	374 275	346 985
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	18 855	17 163
Náklady na pojištění	47 544	47 693
Ostatní sociální náklady	9 888	4 266
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	84 351	84 350
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	469	598
Celkem osobní náklady	<u>535 382</u>	<u>501 055</u>

V roce 2020 je v konsolidovaném čísle osobních nákladů poprvé zahrnutá společnost CSS, a.s. (na rozdíl od roku 2019, kdy byly tyto náklady v nakoupených službách) a je tak primárním důvodem meziročního navýšení v této položce.

<u>Průměrný počet pracovníků, osobní náklady</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	950	902
Celkem osobní náklady	535 382	501 055

<u>Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Mzdové náklady	19 264	16 405
Náklady na zdravotní pojištění	1 806	1 530
Penzijní plány	<u>3 418</u>	<u>3 462</u>
Celkem	<u>24 488</u>	<u>21 398</u>

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

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Skupina měsíčně zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2020: 7 807 tis. Kč (2019: 7 237 tis. Kč).

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

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>2020</u> tis. Kč	<u>2019</u> tis. Kč
Zisk z dekonsolidace společností	35 012	0
Přijaté provozní dotace	15 328	27 065
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	0	555
Zúčtování rezerv a opravných položek	4 386	4 744
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	2 043	0
Náhrady škod	1 215	6 938
Přijaté pojistné plnění	262	101
Ostatní provozní výnosy	<u>7 321</u>	<u>8 012</u>
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>65 567</u>	<u>47 415</u>

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

<u>Ostatní provozní náklady</u>	<u>2020</u> tis. Kč	<u>2019</u> tis. Kč
Pojistné	50 619	50 255
Tvorba rezerv a opravných položek	20 683	8 862
Daně a poplatky	7 153	8 620
Poskytnuté příspěvky a dary	3 186	3 010
Ztráta z prodeje nakupovaných zásob	0	1 073
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	4 957	0
Manka a škody	27	841
Odpis pohledávek	89	3 099
Ostatní provozní náklady	<u>10 344</u>	<u>7 702</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u>97 058</u>	<u>83 462</u>

28. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

<u>Finanční výnosy</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky z bankovních účtů	83	1 125
Čisté kurzové zisky z transakcí v zahraničních měnách	0	11 992
Výsledek z derivátových operací	8 546	7 015
Ostatní finanční výnosy	<u>446</u>	<u>87</u>
Finanční výnosy celkem	<u>9 075</u>	<u>20 219</u>

Opravné položky ve finanční oblasti

Vykázaná opravná položka ve výši 9 630 tis. Kč (v roce 2019: 68 387 tis. Kč) je výsledkem posouzení kreditního rizika v souvislosti s pohledávkou za společností STZ Development, a.s. viz také bod 10.

<u>Finanční náklady</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
- nebankovní úvěry	88 797	93 453
- úrokové náklady závazků z leasingu	18 795	12 583
- ostatní úroky	29 599	40 715
Poplatky faktoring	11 180	15 752
Čisté kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách	70 968	0
Ostatní finanční náklady	<u>4 805</u>	<u>7 724</u>
Finanční náklady celkem	<u>224 144</u>	<u>170 227</u>

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

29. DAŇ ZE ZISKU

	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
Splatná daň		
Splatná daň – běžný rok	-8 414	-22 877
Celkem splatná daň	<u>-8 414</u>	<u>-22 877</u>
Odložená daň		
Dopad změny v přechodných rozdílech	<u>-19 603</u>	<u>-36 633</u>
Daň ze zisku celkem	<u>-28 017</u>	<u>-59 510</u>
<u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
Zisk před zdaněním	128 578	235 614
Sazba daně	19%	19%
Vypočtená daň	-24 430	-44 767
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-62 102	-79 804
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	58 515	65 061
Vypočtená daň celkem	-28 017	-59 510
Efektivní daňová sazba	<u>21,79%</u>	<u>25,26%</u>

Odložená daň

	Pohledávky		Závazky		Změna stavu
	2020	2019	2020	2019	
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dl. majetku	25 753	12 429	-205 880	-171 988	-20 568
Zásoby	2 513	3 179	0	0	-666
Pohledávky	0	175	0	0	-175
Rezervy	7 745	14 483	0	0	-6 738
Neuhrazené penále a pojištění	0	229	0	0	-229
Využitelné daňové ztráty minulých období	<u>24 257</u>	<u>16 393</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7 864</u>
Brutto odložené daňové pohledávky/(závazky)	<u>60 268</u>	<u>46 888</u>	<u>-205 880</u>	<u>-171 988</u>	<u>-20 512</u>
Odložený daňový závazek/pohledávka po vzájemném započtení	<u>472</u>	<u>0</u>	<u>-146 084</u>	<u>-125 100</u>	

30. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina vykazuje následující transakce a zůstatky se spřízněnými stranami:

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	2020	2019	2020	2019
<i>Akcionáři</i>				
AB – CREDIT a.s.	20 000	*	940 320	*
Via Chem Group, a.s.	**	0	**	312 883
<i>Ostatní spřízněné strany</i>				
STZ Development, a.s.	**	232 830	**	0
MONTE BRAVIA, a.s.	**	0	**	17 885
CSS, a.s.	***	8 312	***	3 347
Celkem ostatní spřízněné strany	0	241 142	0	21 232
Celkem	20 000	241 142	940 320	334 115

	Nákupy		Prodeje	
	2020	2019	2020	2019
<i>Ostatní spřízněné strany</i>				
CSS, a.s.	***	39 520	***	2 646
Celkem	0	39 520	0	2 646

* Tato společnost nebyla v r. 2019 spřízněnou stranou

** Tato společnost není v r. 2020 spřízněnou stranou

*** Tato společnost je v r. 2020 součástí konsolidovaného celku

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Skupina hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2020 činily náklady za toto pojištění 494 tis. Kč (v roce 2019: 209 tis. Kč). Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2020 a 2019 akcionářům, členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě. Více informací viz. také komentáře v části 26. OSOBNÍ NÁKLADY.

31. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

<u>Název a podíl</u>	<u>Sídlo společnosti</u>	<u>Poznámka</u>
SYNPO, akciová společnost (100 %)	Česká republika	podíl získán v letech 1994 až 2009
EPISPOL, a.s. (90 %)	Česká republika	založena v roce 2002
CSS, a.s. (89,13 %)	Česká republika	podíl získán v roce 2020
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2011
SPOLCHEMIE N.V. (100%)	Nizozemské království	podíl získán v roce 2011
CHS Epi, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Precursors, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2019
SPOLCHEMIE, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.

32. FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

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

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

(a) Tržní riziko

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

a. Měnové riziko

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

V rámci strategie zajišťování měnových rizik si Skupina v roce 2020 sjednala s PPF bankou, a.s. forwardové obchody v celkové výši 42 mil. EUR (vypořádávány v režimu 2 mil. EUR měsíčně) s termínem vypořádání od dubna 2020 do prosince 2021 se zajištěním kurzu EUR/CZK v rozmezí 26,12 - 27,20 Kč/EUR. Tyto dohodnuté obchody začala Skupina vypořádávat od dubna 2020 a k 31. prosinci 2020 zůstaly otevřené tranše v celkové výši 24 mil EUR. Jak je uvedeno výše, jsou obchody dohodnuty do konce roku 2021, proto se předpokládá, že se bude vyjednávat o možnosti zajištění kurzu na další období (rok 2022).

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

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 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
posílení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	-11 883	-21 404
posílení kurzu USD	184	175
oslabení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	36 063	24 434
oslabení kurzu USD	-184	-175

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

b. Cenové riziko

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

(b) Riziko úrokové sazby

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

Skupina vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	<u>26 000</u>	<u>6 000</u>
Nebankovní půjčky	<u>3 157 758</u>	<u>3 326 631</u>
<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	<u>223 200</u>	<u>232 830</u>
Úvěry v Kč	0	0
Úvěry v EUR	0	0
Nebankovní půjčky	0	0

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby	2 232	2 328
Citlivost na peněžní tok - snížení sazby	-2 232	- 2 328

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 2020</u>	<u>Efektivní úroková sazba</u> %	<u>Výše pohledávky / závazku</u> tis. Kč	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	2,8	223 200		
suma nebankovních půjček Kč	4,57	1 195 311	*	do 2032
suma nebankovních půjček EUR	<u>3,42</u>	<u>1 962 447</u>	*	do 2032
Finanční závazky celkem		<u>3 157 758</u>		
 <u>31. prosince 2019</u>	 <u>Efektivní úroková sazba</u> %	 <u>Výše pohledávky / závazku</u> tis. Kč	 <u>Příští změna úrokové sazby</u>	 <u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	4,6	232 830	*	
suma nebankovních půjček Kč	4,72	1 416 005	*	2019-2032
suma nebankovních půjček EUR	3,52	2 067 323	*	2019-2032
Finanční závazky celkem		<u>3 483 328</u>		

* S účinností od 1.1.2021 dochází ke změnách úrokových sazeb u úvěrů a půjček věřitelů AB-Credit, a.s., ISTROKAPITAL, a.s. a Via Chem Group, a.s. Výše ostatních aktuálních sazeb se mění pouze v závislosti na změnách vyhlášených sazeb centrálními bankami podle individuálních úvěrových podmínek.

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

Účetní zůstatkové a reálné hodnoty

	Zůstatková hodnota 2020 tis. Kč	Reálná hodnota 2020 tis. Kč	Zůstatková hodnota 2019 tis. Kč	Reálná hodnota 2019 tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek a poskytnuté zálohy a náklady příštích období	855 995	855 995	842 981	842 981
Dlouhodobé pohledávky	249 200	249 200	238 830	238 830
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	202 029	202 029	129 443	129 443
Nebankovní půjčky	-3 105 740	-3 105 740	-3 326 631	-3 326 631
Nezaplacené úroky z půjček	-52 018	-52 018	0	0
Obchodní, ostatní závazky, rezervy, zálohy a závazky z titulu splatné daně	-1 290 773	-1 290 773	-1 245 749	-1 245 749
Celkem	<u>-3 141 307</u>	<u>-3 141 307</u>	<u>-3 361 126</u>	<u>-3 361 126</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. Skupina zároveň využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje převážnou část svých pohledávek. Tímto také minimalizuje negativní dopad případné materializace kreditního rizika. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí finanční oddělení (kreditní manažer). Kreditní politika také obsahuje pravidla pro případ překračování kreditního limitu či zhoršení platební morálky.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	249 200	238 830
Pohledávky z obchodního styku	648 484	625 573
Ostatní pohledávky a zálohy	104 282	84 663
Peněžní prostředky	<u>202 029</u>	<u>129 443</u>
Celkem	<u>1 203 995</u>	<u>1 078 509</u>

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Pohledávky z obchodního styku dle splatnosti (netto)

	31. prosince 2020 tis. Kč	Očekávaná úvěrová ztráta tis. Kč	31. prosince 2019 tis. Kč	Očekávaná úvěrová ztráta tis. Kč
Do data splatnosti	626 090	-20 019	559 207	-11 696
1 - 90 dnů po datu splatnosti	42 501	-208	79 491	-1 621
91 - 180 dnů po datu splatnosti	273	-214	498	-350
181 - 360 dnů po datu splatnosti	465	-404	598	-553
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>22 800</u>	<u>-22 800</u>	<u>17 629</u>	<u>-17 629</u>
Celkem	<u>692 128</u>	<u>-43 645</u>	<u>657 423</u>	<u>-31 849</u>
Zůstatková hodnota		648 483		625 574

Změna stavu ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku

	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-52 599	-76 195
Tvorba opravné položky	-24 361	-8 225
Využití opravné položky – odpis pohledávek	271	21 643
Rozpuštění opravné položky	<u>12 294</u>	<u>10 178</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-64 395</u>	<u>-52 599</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. Obe-
zřetné 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 sledo-
vat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků.

K zajištění dostatečné likvidity ke krytí provozních nákladů má Skupina standardizovaný systém řízení pracovního kapi-
tálu, 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 fakto-
ringových služeb pro část portfolia pohledávek s delší splatností, aby opět minimalizovala vázané peněžní prostředky
v pohledávkách.

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

K 31. prosinci 2020

Smluvní peněžní toky

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

K 31. prosinci 2019

Smluvní peněžní toky

	Splatné do 2 měsíců tis. Kč	2 - 6 měsíců tis. Kč	6 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 2 roky tis. Kč	2 – 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Nebankovní půjčky	4 661	107 145	1 125 349	130 056	482 551	1 476 870	3 326 631
Závazky z leasingu	9 920	20 096	28 740	53 688	154 039	107 121	373 604
Ostatní závazky	719 191	72 380	279	129 337	66	110	921 363
Celkem	733 772	199 621	1 154 368	313 081	636 656	1 584 101	4 621 598

(e) Provozní (operační) riziko

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

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

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

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

33. UKAZATEL ZISKU NA AKCII

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

	2020	2019
Čistý zisk v tis. Kč	100 561	176 104
Počet vydaných kmenových akcií	3 878 516	3 878 516
Základní ukazatel zisku na akcii v Kč	25,85	45,26

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

34. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2020 Skupina vynaložila výdaje na výzkum a vývoj ve výši 39 599 tis. Kč (2019: 41 137 tis. Kč).

35. NÁKLADY NA AUDIT A DAŇOVÉ PORADENSTVÍ

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

	Účetní audit		Daňové poradenství		Jiné ověřovací služby	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Celkem za Skupinu	<u>4 120</u>	<u>4 406</u>	<u>1 842</u>	<u>2 921</u>	<u>186</u>	<u>391</u>

36. PŘÍSLIBY

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

37. PODMÍNĚNÉ 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.

V případě, kdyby tyto výdaje přesáhly úroveň státní garance, byla by Skupina povinna takové výdaje hradit. K datu sestavení této závěrky vedení Skupiny nemá žádnou indikaci o tom, že taková situace měla nastat, a proto nebyla vytvořena žádná rezerva.

Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 779 631 tis. Kč, z toho 1 021 304 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

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

Ostatní podmíněné závazky

V roce 2017 byla Skupina informována o vystavení Směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Společností na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč. Předmětná směnka představovala zajišťovací (nikoliv platební) směnku, přičemž současně povinnost zajišťovaná předmětnou směnkou již byla splněna, a proto Společnost považuje uplatněné nároky za bezpředmětné.

Krajský soud v Ústí nad Labem vydal dne 29. října 2018 rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz ponechal v platnosti. Proti tomuto rozhodnutí Společnost v prosinci 2018 podala odvolání.

Na základě odvolání rozhodl Vrchní soud v Praze usnesením ze dne 1. dubna 2019 tak, že rozsudek soudu prvního stupně o ponechání směnečného platebního rozkazu v platnosti zrušil a věc vrátil soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Z odůvodnění usnesení se podává, že soud prvního stupně nedostatečně odůvodnil své rozhodnutí, nevypořádal se všemi námitkami žalované strany, zcela absentuje hodnocení důkazů, soud bez zjevného důvodu neprovedl žalovanou stranou navržené důkazy a nedostatečně zjistil skutkový stav. V roce 2019 proběhla ve věci ústní jednání před soudem prvního stupně, kde byly provedeny výsledky některých svědků a následně byl dle návrhu Společnosti soudem ustanoven znalec z oboru ekonomika – účetní evidence, k vypracování znaleckého posudku ohledně některých ekonomických otázek rozhodných pro posouzení věci. Dosavadní názor Společnosti na možnost úspěchu ve věci tak po zrušení rozhodnutí soudu prvního stupně zůstává nezměněn.

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

Skupina byla informována, že proti ní byla u Okresního soudu v Ústí nad Labem podána žaloba, jíž se JUDr. Ing. Martina Jinochová Matyášová, insolvenční správkyň dlužníka STZ a.s., IČ: 27294099 domáhá vůči Společnosti zaplacení pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím (dále jen „Žaloba“). Jedná se o pohledávku, kterou Společnost eviduje jako závazek vůči svému akcionáři Via Chem Group z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 (viz výše bod 17. NEBAN-KOVNÍ PŮJČKY), a o němž byl v rámci insolvenčního řízení společnosti Via Chem Group veden incidenční spor, v němž se insolvenční správkyň dlužníka STZ a.s. domáhala vyloučení předmětné pohledávky z majetkové podstaty Via Chem Group. Insolvenční soudy prvního a druhého stupně o vylučovací žalobě rozhodly tak, že pohledávka nenáleží do majetkové podstaty společnosti Via Chem Group. Společnost Via Chem Group však podala ve vylučovacím sporu proti rozhodnutí insolvenčního odvolacího soudu dovolání, čímž zahájila u Nejvyššího soudu dovolací řízení, vedené pod sp. zn. 29 ICdo 91/2019. Nejvyšší soud v dovolacím řízení rozhodl ve prospěch společnosti Via Chem Group a rozhodnutí soudů prvního i druhého stupně změnil tak, že se Žaloba zamítá a současně vyslovil názor, že z žalobních tvrzení a skutkových zjištění vyplývá, že STZ a.s. může mít pouze pohledávku vůči společnosti Via Chem Group a nikoli vůči Společnosti. Soudní řízení je stále před prvním jednáním, přičemž Společnost nyní očekává, jak insolvenční správkyň STZ a.s. s žalobou naloží právě v návaznosti na rozhodnutí Nejvyššího soudu.

Vedení si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2020.

38. INVESTIČNÍ POBÍDKY

Skupina nebyla v roce 2020 ani v roce 2019 příjemcem investičních pobídek.

39. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

A. Akcionářské změny:

Dne 7. ledna 2021 proběhla nedobrovolná veřejná dražba akcií Společnosti s novou nominální hodnotou ve výši 185 Kč. Předmětem dražby bylo 366 454 ks nevyzvednutých akcií. Konečná cena dosažená vydražením předmětných akcií činila 100 mil. Kč.

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

Dne 10. února 2021 bylo Společnosti předloženo Potvrzení dražebníka o nabytí vlastnictví k předmětu dražby vystavené dne 4. února 2021, a to akcionářem Společnosti, společností KAPRAIN CHEMICAL, která tímto jako největší akcionář navýšila svůj podíl na 52,57% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti. Společnost KAPRAIN CHEMICAL tak spolu se společností AB – CREDIT a.s., vykonávají od 10. února 2021 hlasovací práva s akciemi společnosti představující 60,57% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti.

C. Získaný podíl ve společnosti CSS, a.s.

Společnost v březnu 2021 odkoupila zbývajícím podíl ve společnosti CSS, a.s. a stala se tak jediným akcionářem této společnosti.

40. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 30. dubna 2021.





6 / VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2020 společnosti

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Identifikační údaje:

Název:	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
IČ:	000 11 789
Adresa sídla:	Revoluční 1930/86 400 32 Ústí nad Labem
Rozvahový den:	31. prosince 2020
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	30. dubna 2021
Auditor:	Jan Kellner Evidenční číslo 2225
	Mazars Audit s.r.o. Evidenční číslo 158

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2020, finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

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

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit



modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Praha, 30. dubna 2021

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

Zastoupená Janem Kellnerem

Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225





7 / NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

**k 31. prosinci 2020 a za rok končící 31. prosince 2020
obchodní společnosti**

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

V Ústí nad Labem, dne 30. dubna 2021



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	1 159 682	1 154 985
Investice do nemovitostí	6	214 023	222 044
Nehmotná aktiva	7	30 544	27 536
Práva k užívání	8	60 489	64 243
Investice v dceřiných společnostech	9	578 957	569 192
Podíly v přidružených podnicích		1 981	0
Poskytnuté půjčky a jiné dlouhodobé pohledávky	10	367 420	572 037
Náklady příštích období	19	65 426	76 506
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>2 478 522</u>	<u>2 686 543</u>
Zásoby	11	619 441	633 261
Pohledávky z obchodního styku	12	718 159	657 322
Poskytnuté půjčky	10	0	21 545
Ostatní krátkodobé pohledávky	12	72 354	73 013
Poskytnuté zálohy		25 899	3 847
Pohledávky z titulu splatné daně		13 244	0
Náklady příštích období	19	11 086	11 749
Pohledávka z dražby vlastních akcií	13	8 995	9 144
Peníze a peněžní ekvivalenty		145 813	108 087
Krátkodobá aktiva celkem		<u>1 614 991</u>	<u>1 517 968</u>
Aktiva celkem		<u>4 093 513</u>	<u>4 204 511</u>

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	31. prosince 2020 tis. Kč	31. prosince 2019 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	14	717 581	1 939 408
Rezervní fond	14	1 524	1 524
Neuhrazené ztráty		<u>-22 715</u>	<u>-1 196 433</u>
Vlastní kapitál celkem		696 390	744 499
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Nebankovní půjčky	17	1 873 724	1 309 619
Rezervy	15	69 828	64 798
Závazky z leasingu	8	45 805	42 900
Odložený daňový závazek	26	<u>7 493</u>	<u>1 034</u>
Dlouhodobé závazky celkem		1 996 850	1 418 351
Krátkodobé závazky			
Obchodní a ostatní závazky	16	597 894	589 847
Nebankovní půjčky	17	532 137	1 236 351
Přijaté zálohy	18	224 201	164 441
Závazky z leasingu	8	16 193	22 507
Závazky z dražby vlastních akcií	13	8 995	9 144
Závazky z titulu splatné daně	26	0	9 190
Rezervy	15	<u>20 853</u>	<u>10 181</u>
Krátkodobé závazky celkem		1 400 273	2 041 661
Závazky celkem		<u>3 397 123</u>	<u>3 460 012</u>
Vlastní kapitál a závazky celkem		<u>4 093 513</u>	<u>4 204 511</u>

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

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Rok končící <u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	Rok končící <u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	20	5 753 801	5 519 667
Změna stavu zásob		-11 565	2 148
Aktivace vlastních výkonů		3 621	4 574
Spotřeba materiálu a energií	21	-4 720 062	-4 427 150
Logistika, nájem a jiné služby	22	-427 435	-408 751
Osobní náklady	23	-327 705	-311 609
Odpisy dlouhodobého majetku	5,6,7,8	-108 249	-123 525
Ostatní provozní výnosy	24	14 452	8 405
Ostatní provozní náklady	24	<u>-72 429</u>	<u>-49 539</u>
Provozní hospodářský výsledek		104 429	214 220
Finanční výnosy	25	15 613	27 638
Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	25	-20 089	-96 695
Finanční náklady	25	<u>-143 633</u>	<u>-99 458</u>
Zisk / Ztráta před zdaněním		-43 680	45 705
Daň ze zisku	26	<u>-4 429</u>	<u>-20 311</u>
ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA		<u>-48 109</u>	<u>25 394</u>
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		<u>0</u>	<u>0</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>-48 109</u>	<u>25 394</u>
Zisk / ztráta na akcii připadající na akcionáře (v Kč)	29	-12,40	6,55

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Rezervní fond</u> tis. Kč	<u>Neuhrazené ztráty</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2019	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 297 804</u>	<u>719 104</u>
Rozpuštění rezervního fondu na úhradu ztrát minulých let	0	-75 976	75 976	0
Zisk za rok	0	0	25 394	25 394
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>1 939 408</u>	<u>1 524</u>	<u>-1 196 433</u>	<u>744 499</u>
Snížení základního kapitálu na úhradu ztrát minulých let	-1 221 827	0	1 221 827	0
Ztráta za rok	0	0	-48 109	-48 109
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-22 715</u>	<u>696 390</u>

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

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

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2020 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2019 tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk / ztráta za rok		-48 109	25 394
Úpravy o nepeněžní operace:		179 747	299 504
Daň ze zisku	26	4 429	20 311
Odpisy stálých aktiv	5,6,7,8	105 915	123 525
Změna stavu očekávaných úvěrových ztrát a rezerv	5,7,9,11,12,13,15	16 217	10 453
Zisk / ztráta z prodeje stálých aktiv	24	4 968	-506
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	25	65 871	61 106
Ostatní nepeněžní náklady/výnosy	28	-17 652	84 615
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		232 567	-90 694
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10,12,13	146 703	227 530
Změna stavu obchodních a jiných závazků	13,16,17	67 658	-275 874
Změna stavu zásob	11	18 206	-42 350
Peněžní tok z provozní činnosti před úroky a zdaněním		364 205	234 204
Úroky vyplacené	25	-44 080	-48 191
Úroky přijaté	25	83	1 125
Zaplacená daň z příjmu	26	-13 244	-28 993
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		306 964	158 145

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2020 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2019 tis. Kč
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7,8	-92 247	-122 834
Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	9 039	24 422
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	10	-2 035	-2 000
Peněžní tok z investiční činnosti		-85 243	-100 412
<u>Peněžní toky z financování</u>			
Příjmy z úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	17	39 310	187 087
Platby úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	17	-178 165	-217 706
Platby závazků z leasingu	8	-47 879	-48 953
Peněžní tok z financování		-186 733	-79 573
Čisté zvýšení / snížení peněz a peněžních ekvivalentů		34 989	-21 839
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku roku		108 087	130 684
Dopad změny kurzových rozdílů na peníze		2 737	-758
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku		145 813	108 087

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

PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „**Společnost**“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 31. prosince 1990 a její sídlo je v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, IČ: 000 11 789. 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.

Akcionářem s největším podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti byla k 31. prosinci 2019 obchodní společnost Via Chem Group, a.s., se sídlem Rudolfovska tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, IČ: 266 94 590 (dále jen „**Via Chem Group**“) s 33,12% podílem na základním kapitálu na hlasovacích právech Společnosti. Společnost Via Chem Group tak byla k 31. 12. 2019 považována za osobu ovládající Společnost ve smyslu §74 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších změn.

Podle informací poskytnutých Společnosti byla ovládající osobou společnosti Via Chem Group společnost Largo Consulting Anstalt, se sídlem Lichtenštejnské knížectví, 9491 Ruggell, Industriestrasse 26, registrační číslo FL-0002.224.154-7, (dále též jen „Largo Consulting Anstalt“), která disponovala podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Via Chem Group ve výši 50,08 %. Společnost Largo Consulting Anstalt pak dle sdělených informací nemá akcionáře, který by disponoval vyšším než 20% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Largo Consulting Anstalt, případně který by jiným způsobem společnost Largo Consulting Anstalt ovládal.

K 31. prosinci 2020 byla ovládající osobou společnost KAPRAIN HOLDINGS LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 318384 (dále jen „KAPRAIN HOLDINGS“) prostřednictvím jí ovládaných společností. KAPRAIN HOLDINGS k 31. 12. 2020 vykonával hlasovací práva s akciemi představující 51,1% podíl na hlasovacích právech společnosti.

Ovládající osobou společnosti KAPRAIN HOLDINGS

je Ing. Karel Pražák, bytem Otradovická 730/9, Kamýk, 142 00 Praha 4, nar. 3. 4. 1969.

Změny v osobě akcionáře s největším podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, ke kterým došlo v roce 2021, jsou uvedeny v části Následné události.

Složení představenstva k 31. prosinci 2020

bylo následující:

<u>Jméno</u>	<u>Funkce</u>
Ing. Pavel Jiroušek	předseda
Ing. Jiří Medřický	místopředseda
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	člen

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2019

bylo následující:

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

V průběhu roku 2020 nedošlo k žádným změnám v představenstvu ani dozorčí radě.

Prohlášení představenstva Společnosti:

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

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO ZNOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Společnost uvažila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2020 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2019:

- Společnost přijala nový Koncepční rámec účetního výkaznictví založeného na IFRS. Účinnost pro účetní

jednotky nastává k 1. 1. 2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání), v aktualizaci definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování). Konceptní rámec se a priori netýká výkaznictví Společnosti v první linii, neboť je nutné respektovat požadavky standardů a interpretací. Společnost zvažila dopady tohoto Konceptního rámce. Změny neměly dopad do účetní závěrky Společnosti.

- V běžném účetním období Společnost poprvé přijala změny obsažené ve Změnách odkazů na Konceptní rámec ve standardech IFRS, jejichž prostřednictvím jsou dotčené standardy upraveny tak, aby odkazovaly na nový Rámec. Ne všechny úpravy však aktualizují odkazy na Rámec a citace z něj tak, aby odkazovaly na novelizovaný Konceptní rámec. Některá ustanovení pouze nově specifikují, na kterou verzi Rámce odkazují (Rámec IASC přijatý radou IASB v roce 2001, Rámec IASB z roku 2010 nebo nově novelizovaný Rámec z roku 2018), nebo uvádějí, že definice obsažené v příslušném standardu nebyly aktualizovány podle nových definic stanovených v novelizovaném Konceptním rámci.

Úpravy se týkají standardů IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38 a interpretací IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32.

- Společnost přijala novelizaci IFRS 3 Podnikové kombinace upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Zmíněné změny neměly dopad na vykazování kapitálových transakcí Společnosti.

- Společnost dále přijala novelizaci IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby upravující definici významnosti (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2020 a později). Dle nové definice významnosti (materiality) se účetní jednotka musí vyvarovat tzv. zastření informace (např. vágně formulovat informace o významných položkách a událostech, nevhodně agregovat, resp. disagregovat, umísťovat informace na různé pozice v účetní závěrce a poskytovat výrazně více informace a tím skrývat informace podstatné). Při posuzování významnosti musí být zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možných uživatelů. V neposlední řadě informace musí být posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní a neměla zásadní změny v současném přístupu k prezentaci účetních informací a ve struktuře účetní závěrky.

- V září 2019 byla vydána novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování nazvaná Interest Rate Benchmark Reform je první reakcí IASB na potenciální změny, které může přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). IBOR sazby, tj. EURIBOR, PRIBOR apod. jsou uvažovány jako referenční úrokové sazby (používají se např. jako základna při určování variabilního úročení) a vyjadřují náklady na získání úvěrového financování. Vzhledem k tomu, že se objevila otázka ohledně jejich dlouhodobého používání, zveřejněná novelizace IFRS upravuje postup při nahrazení existujících úrokových sazeb jinými alternativními sazbami a vypořádává dopady na zajišťovací účetnictví. Novelizace se dotýká i zveřejnění a přináší dodatečné požadavky na informace ohledně nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Zásadní dopad do účetní závěrky Společnost nezasnamenala.

- Rada IASB vydala v květnu 2020 úpravy standardu IFRS 16 s názvem Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, které zavedením praktického zjednodušení do IFRS 16 poskytnou nájemcům pomoc při účtování o úlevách na nájemném, jež vznikly v přímém důsledku pandemie COVID-19. Pro použití v EU byly tyto úpravy schváleny v říjnu 2020. Praktické zjednodušení nájemcům umožňuje rozhodnout se, že nebude posuzovat, zda úlevy od nájemného v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Nájemce, který se pro tuto variantu rozhodne, zaúčtuje jakoukoli změnu

leasingových plateb, která vyplývá z úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, v souladu s postupy IFRS 16 pro změny, které nepředstavují modifikaci leasingu.

Praktické zjednodušení se vztahuje pouze na úlevy na nájemném, k nimž došlo v přímém důsledku pandemie COVID-19, a to pouze při splnění všech následujících podmínek:

- a) změna leasingových plateb má za následek změnu protihodnoty leasingu, která je v podstatě stejná nebo nižší než protihodnota leasingu bezprostředně předcházející změně;
- b) jakékoli snížení leasingových plateb se týká pouze plateb, které byly původně splatné k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem (úleva na nájemném splňuje tuto podmínku, pokud by vedla ke snížení leasingových plateb k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem a ke zvýšení leasingových plateb přesahujícím červen 2021);
- c) nedochází k žádné podstatné změně dalších podmínek leasingu.

Úpravy jsou účinné od 1. června 2020, je možné jejich dřívější použití. Společnost neaplikovala úpravy IFRS 16 v tomto účetním období.

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

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

- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Společnost působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak finanční situaci a výkonnost Společnosti neovlivní.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem

na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

• V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

• V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouvy ztrátová. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

• V květnu 2020 byl vydán Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10% testu). Novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvořizivatelem později, jak její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných

standardů. Společnost neočekává žádný významný dopad z nově vydaných novelizací.

- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Společnosti.

- V červnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která s cílem pomoci společností s implementací IFRS 17 v období zasaženém pandemií Covid-19 a usnadnit objasnění dopadu IFRS 17 na finanční výkonnost dotčených společností odkládá účinnost IFRS 17 na 1. 1. 2023 a později. Společnost nespadá do rozsahu IFRS 17 a novelizace tak nebude mít žádný dopad na jeho účetní závěrku.

- V červenci 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která odkládá účinnost novelizace z původního termínu 1. 1. 2022 na 1. 1. 2023 a později.

- V srpnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy nazvaná Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 a je druhou reakcí IASB na očekávané změny, které by měla přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2021 a později). Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Společnost neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

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

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- IFRS 17 Pojistné smlouvy (vydaný v květnu 2017)

- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023)

- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

- Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Ztrátové smlouvy – Náklady nutné k naplnění smlouvy (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

- Novelizace vyplývající z Výročního projektu zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (vydané v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

- Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

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

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

b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2020 a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 je připravena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou finančních nástrojů, u nichž je použito ocenění v reálné hodnotě.

Částky uvedené v této účetní závěrce jsou vykázané v českých korunách, které jsou současně funkční měnou

Společnosti. Všechny finanční informace prezentovány v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce (pokud není uvedeno jinak).

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

c) Přepočet cizích měn

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

Na konci účetního období:

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

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

d) Použití odhadů

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

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

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

e) Nehmotná aktiva

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

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

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

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

f) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Společnost aktivuje výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaheny k výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako část pořizovacích nákladů na toto aktivum. Za výpůjční náklady jsou považovány ty výpůjční náklady, které by nevznikly, kdyby výdaje na způsobilé aktivum nebyly vynaloženy. Společnost začíná aktivaci výpůjčních nákladů jako součást pořizovací ceny způsobilého aktiva v den zahájení a ukončuje aktivaci výpůjčních nákladů, když jsou

skončeny veškeré podstatné činnosti nezbytné pro přípravu způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

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

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

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

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

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

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

g) Investice do nemovitostí

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

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

Investice do nemovitostí jsou odpisovány po dobu odhadované doby použitelnosti (10-50 let) lineární metodou,

přičemž každoročně dochází k revizi odhadů použitých při odpisování.

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

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

Společnost ve svém areálu v Ústí nad Labem pronajímá část výrobních a administrativních prostor třetím osobám. Položky z kategorie pozemky, budovy a zařízení jsou každoročně revidovány, zdali naplňují podmínky vykázání jako investice do nemovitostí. Každoroční převody mezi klasifikacemi jsou vykázány separátně v rámci položky „Převod z Pozemků, budov a zařízení“. Vzhledem k použití modelu oceňování v pořizovacích nákladech pro investice do nemovitostí, tj. stejného ocenění jako pro pozemky, budovy a zařízení, nedochází převodem ke změně ocenění. Převodem dochází pouze ke změně způsobu prezentace vykazované položky.

h) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

i) Leasing

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

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

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

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

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

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

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

j) Investice v dceřiných společnostech a investice do přidružených společností

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

Majetkové účasti v dceřiných společnostech jsou v této nekonsolidované účetní závěrce oceněny v pořizovací

hodnotě snížené případně o ztrátu ze snížení hodnoty majetku.

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

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

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

k) Zásoby

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

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

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

l) 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 v reálné hodnotě, která je u krátkodobých pohledávek většinou rovna nominální hodnotě, a následně vykazovány v hodnotě prvotního ocenění snížené o odhad očekávané ztráty ze snížení hodnoty.

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

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

K datu účetní závěrky Společnost prověřuje případnou ztrátu ze znehodnocení dle IFRS 9, a to modelem očekávaných ztrát (ECL). U obchodních pohledávek je posouzení na bázi celoživotní ztráty, zatímco u dlouhodobě splatných poskytnutých půjček se odhad očekávané úvěrové ztráty stanoví s uvážením 12ti měsíčních ztrát.

Společnost rozlišuje následující skupiny pohledávek:

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

m) Finanční aktiva

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

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

n) Peníze a peněžní ekvivalenty / výkaz o peněžních tocích

Peníze a peněžní ekvivalenty se skládají z hotovosti, vkladů u bank a investic do instrumentů peněžního trhu s původní splatností kratší než 3 měsíce.

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

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

o) Finanční závazky

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

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

p) Deriváty

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

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

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů.

q) Daň ze zisku

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

Splatná daň vyjadřuje daňovou povinnost (závazek) nebo daňový nárok (pohledávku) a je kalkulována ze zdanitelného

základu s použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni. Základ daně je odvozen z výsledku hospodaření úpravami o daňově neuznatelné výnosy a náklady. Pokud částka daně z příjmů zaplacená na zálohách během účetního období převyšuje částku odhadnuté daňové povinnosti, je rozdíl vykázán jako pohledávka.

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

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

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

r) Tržby

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

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

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

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

s) Ostatní provozní výnosy a náklady

Součástí ostatních provozních výnosů a nákladů jsou výsledky vyplývající z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, soudní poplatky resp. jejich vrácení, přijetí resp. vyúčtování smluvních a jiných pokut či penále,

získání/poskytnutí majetku bezplatně, přijetí kompenzace a zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt.

t) Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

u) Rezervy

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

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

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

v) Zaměstnanecké požitky

Společnost rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Ke krátkodobým zaměstnaneckým benefitům patří měsíční mzda a plat, zdravotní a sociální pojištění (očísťené o výši důchodového pojištění) hrazené Společností za zaměstnance, roční motivační odměna, příspěvky na závodní

stravování, zvýhodněné služby elektronických komunikací a pobyty zaměstnanců ve vybraných rekreačních zařízeních. Na motivační odměny je tvořena rezerva v závislosti na pravděpodobnosti jejich výplaty. Většina krátkodobých zaměstnaneckých požitků je ošetřena kolektivní smlouvou.

Zaměstnanecké požitky po skončení zaměstnání (penzijní plány definovaných příspěvků)

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

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky

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

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukočení zaměstnání

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

w) Dotace

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

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

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

y) Výdaje na výzkum a vývoj

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

Výdaje na vývoj, které jsou účtovány jako dlouhodobý nehmotný majetek, jsou odepisovány od počátku výroby produktu, k jehož vývoji se vztahují, metodou rovnoměrného odpisování po dobu dle odhadu doby využití tohoto nehmotného majetku, maximálně 5 let.

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

Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

V roce 2020 v souvislosti se zpracováním této nekonsolidované účetní závěrky nebyly učiněny žádné specifické úvahy či rozhodnutí ohledně použití vhodných účetních pravidel IFRS.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

a) Doba odpisování budov a zařízení a nehmotných aktiv

Dlouhodobá aktiva v kategorii pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva jsou oceňovány po dobu použitelnosti modelem pořizovacích nákladů, tj. ve výši pořizovacích nákladů snížených o opravy a případné znehodnocení. Společnost činí relevantní odhady doby použitelnosti využívaného majetku a odpisy kalkuluje v rovnoměrné výši po celou dobu použitelnosti. V dalších letech může

dojít k přehodnocení doby použitelnosti, což může mít za následek úpravy ve výpočtu budoucích odpisů, stejně tak může být majetek předčasně vyřazen, což způsobí ztrátu ve výši neodepsané účetní hodnoty majetku. Společnost přistupuje každoročně k revizi účetních odhadů spojených s odpisováním majetku.

b) Práva k užívání a závazky z leasingu

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

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

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

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

d) Daně ze zisku

Společnost i většina jejích dceřiných společností podléhají stejné daňové legislativě a dle platných předpisů kalkulují daňový dopad. Společnost nevykazuje závazek ze splatné daně k 31. 12. 2020. Použitelné daňové ztráty minulých let již v minulosti vyčerpala. Vykázaný odložený daňový závazek je spočten z běžných rozdílů účetních a daňových zůstatkových cen.

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

e) Soudní a jiné právní spory

Společnost v kontextu své podnikatelské činnosti je součástí

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

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

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

f) Rezervy

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

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

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

Oprávkky

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

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

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

Údaje za srovnatelné období:**Pořizovací cena**

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>1 985 615</u>	<u>2 654 244</u>	<u>196</u>	<u>143 916</u>	<u>4 783 971</u>
Přírůstky	8 403	44 439	0	62 307	115 149
Úbytky	-2 984	-22 474	0	-97 296	-122 754
Převod z kategorie investice do nemovitostí	3 766	0	0	0	3 766
Přeúčtování	<u>0</u>	<u>32</u>	<u>0</u>	<u>-32</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2019	<u>1 994 800</u>	<u>2 676 241</u>	<u>196</u>	<u>108 895</u>	<u>4 780 132</u>

Oprávk

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>-1 074 695</u>	<u>-2 416 260</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 490 955</u>
Odpisy	-30 299	-50 484	0	-74 046	-154 829
Úbytky	1 162	21 238	0	74 046	96 446
Převod z kategorie investice do nemovitostí	-1 543	0	0	0	-1 543
K 31. prosinci 2019	<u>-1 105 375</u>	<u>-2 445 506</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 550 881</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>-40 812</u>	<u>-21 038</u>	<u>0</u>	<u>-86 428</u>	<u>-148 278</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravných položek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>74 012</u>	<u>74 012</u>
K 31. prosinci 2019	<u>-40 812</u>	<u>-21 038</u>	<u>0</u>	<u>-12 416</u>	<u>-74 266</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2019	<u>870 108</u>	<u>216 946</u>	<u>196</u>	<u>57 488</u>	<u>1 144 738</u>
K 31. prosinci 2019	<u>848 613</u>	<u>209 697</u>	<u>196</u>	<u>96 479</u>	<u>1 154 985</u>

Majetek společnosti je zastaven na základě smlouvy o zástavě podniku ve prospěch zajištěných věřitelů.

Společnost v letech 2020 a 2019 neaktivovala žádné úroky z úvěrů.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

V roce 2020 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nejvýznamnější majetky:

<u>Majetek</u>	<u>Pořizovací cena</u> mil. Kč
Kapalinokružný kompresor NASH 11K08 pro komprimaci chloru	12,7
Odlučovač kapek kyseliny sírové 11V08	7,6

V roce 2020 byly realizovány výdaje na pořízení dlouhodobého majetku na tyto nejvýznamnější investiční akce::

<u>Majetek</u>	<u>Výdaje 2020</u> mil. Kč
Projekt precursoru chlorovaných derivátů	17,9
Havarijní napájení Spolku z Tovární ul. (hladina 22kV)	12,6
Technické a stavební úpravy laboratoře EPI	1,6

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

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

Údaje za srovnatelné období:

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Zůstatková hodnota</u>
Stav 1. ledna 2019	<u>461 075</u>	<u>-227 609</u>	<u>233 466</u>
Odpisy	0	-9 199	-9 199
Převod z kategorie Pozemky, budovy a zařízení	<u>-3 766</u>	<u>1 543</u>	<u>-2 223</u>
K 31. prosinci 2019	<u>457 309</u>	<u>-235 265</u>	<u>222 044</u>

Přířaditelné položky výkazu o úplném výsledku

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Příjmy z nájmu	67 931	67 147
Odpisy	-9 246	-9 199
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-6 084</u>	<u>-5 784</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>52 601</u>	<u>52 164</u>

Společnost pronajímá nemovitosti především dceřiným společnostem, přičemž se jedná zejména o specifické nemovitosti v rámci výrobního areálu v Ústí nad Labem. Vzhledem k povaze a zvláště pak lokaci uvnitř výrobního areálu je alternativní tržní využití limitováno. K 31. prosinci 2020 se jedná o nemovitosti v pořizovací ceně 357 590 tis. Kč (2019: 357 526 tis. Kč), v zůstatkové ceně 177 752 tis. Kč (2019: 185 544 tis. Kč) zahrnuté do celkového zůstatku uvedeného výše. Nejvýznamnější je smlouva se společností CHS Epi, a.s., které jsou pronajímány nemovitosti v zůstatkové hodnotě 161 937 tis. Kč (2019: 169 716 tis. Kč).

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2020	<u>52 243</u>	<u>4 686</u>	<u>15 872</u>	<u>72 801</u>
Přírůstky	4 040	0	1 526	5 566
Úbytky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 2020	<u>56 283</u>	<u>4 686</u>	<u>17 398</u>	<u>78 367</u>

Oprávký

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2020	<u>-39 355</u>	<u>-4 410</u>	<u>-1 500</u>	<u>-45 265</u>
Odpisy	-2 445	-113	0	-2 558
Úbytky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 2020	<u>-41 800</u>	<u>-4 523</u>	<u>-1 500</u>	<u>-47 823</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2020	<u>12 888</u>	<u>275</u>	<u>14 372</u>	<u>27 536</u>
K 31. prosinci 2020	<u>14 483</u>	<u>163</u>	<u>15 898</u>	<u>30 544</u>

Údaje za srovnatelné období:

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>52 377</u>	<u>4 485</u>	<u>13 658</u>	<u>70 520</u>
Přírůstky	1 416	255	2 248	3 919
Úbytky	<u>-1 550</u>	<u>-54</u>	<u>-34</u>	<u>-1 638</u>
Stav k 31. prosinci 2019	<u>52 243</u>	<u>4 686</u>	<u>15 872</u>	<u>72 801</u>

Oprávký

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>-38 594</u>	<u>-4 435</u>	<u>-1 534</u>	<u>-44 563</u>
Odpisy	-2 310	-29	0	-2 339
Úbytky	<u>1 549</u>	<u>54</u>	<u>34</u>	<u>1 637</u>
Stav k 31. prosinci 2019	<u>-39 355</u>	<u>-4 410</u>	<u>-1 500</u>	<u>-45 265</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2019	<u>13 783</u>	<u>50</u>	<u>12 124</u>	<u>25 957</u>
K 31. prosinci 2019	<u>12 888</u>	<u>275</u>	<u>14 372</u>	<u>27 536</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Zůstatková cena

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

Údaje za srovnatelné období:

Zůstatková cena

	Budovy a stavby	Železniční vozy	Automobily	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	<u>9 017</u>	<u>65 335</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>113 103</u>
Odpisy	-2 576	-16 999	-2 204	-7 015	-28 794
Přírůstky z přehodnocení leasingových smluv	0	23 644	0	0	23 644
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	0	-43 709	0	0	-43 709
Stav k 31. prosinci 2019	<u>6 441</u>	<u>28 271</u>	<u>1 469</u>	<u>28 062</u>	<u>64 242</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy	-23 401	-28 794
Úroky z leasingového závazku	-3 624	-4 632
Výsledek z přehodnocení leasingových smluv	516	795
Náklady na krátkodobé leasingy	<u>-29 813</u>	<u>-23 989</u>
Celkem	<u>-56 322</u>	<u>-56 620</u>

Společnost eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	16 193	22 507
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	<u>45 805</u>	<u>42 900</u>
Celkem	<u>61 998</u>	<u>65 407</u>

V roce 2020 byly zaplacený závazky z leasingu ve výši 47 879 tis. Kč (2019: 48 954 tis.Kč).

9. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

K 31. prosinci 2020:

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

Změny ve struktuře investic do dceřiných společností

V roce 2020 Společnost nabyla 89,13% podíl ve společnosti CSS, a.s. nepeněžitým vkladem a prodala podíl ve společnosti CHS Resins, a.s.

Sídla společností zahrnutých v majetkových účastech:

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

K 31. prosinci 2019:

	Podíl na základním kapitálu %	Pořizovací cena tis. Kč	Snížení hodnoty tis. Kč	Účetní hodnota podílu tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč
EPISPOL, a.s.	90	270 086	0	270 086	525 279
SYNPO, akciová společnost	100	43 921	0	43 921	50 023
SPOLCHEMIE N.V.	100	1 185	0	1 185	-129 857
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	100	252 000	0	252 000	435 679
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 998
CHS Resins, a.s.	<u>100</u>	<u>2 500</u>	<u>-2 500</u>	<u>0</u>	<u>-728</u>
Celkem		<u>571 692</u>	<u>-2 500</u>	<u>569 192</u>	

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
STZ Development, a.s.	514 454	514 454
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>-291 254</u>	<u>-281 624</u>
	223 200	232 830
 SPOLCHEMIE N.V.	 358 090	 365 481
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>-213 870</u>	<u>-199 232</u>
	144 220	166 249
 SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.	 0	 194 503
 Celkem	 <u>367 420</u>	 <u>593 582</u>
z toho dlouhodobé	367 420	572 037
z toho krátkodobé	0	21 545

Pohledávka za STZ Development byla pořízena postoupením v roce 2008 za nominální hodnotu 400 mil. Kč. Pohledávka je úročena roční průměrnou sazbou 1Y PRIBOR zvýšenou o 2,5 % p.a. STZ Development je dceřinou společností společnosti Via Chem Group.

V souvislosti s analýzou kreditního rizika spojeného s touto pohledávkou je k 31. prosinci 2020 indikováno znehodnocení a uznána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 291 254 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 281 624 tis. Kč). V letech 2017 – 2020 Společnost eviduje pohledávky z úroků, které nevykazuje, neboť pochybuje o jejich dobytosti. Pohledávka Společnosti je podřízena jiným dlouhodobým závazkům STZ Development.

Pohledávka za společností Spolchemie N.V. v celkové výši 144 220 tis. Kč včetně nezaplacených úroků za roky 2014 až 2019 v celkové výši 36 493 tis. Kč vznikla v roce 2013 z licenční smlouvy týkající se práva užití know-how výroby provozů Chlorová chemie, Tetra-per, Epichlorhydrin, jejichž výroba přešla do společnosti CHS Epi, a.s., která je ze 100% ovládána touto dceřinou společností Společnosti. Tato pohledávka je splatná v pravidelných splátkách v letech 2020 – 2024. Pohledávka je úročena sazbou 3M PRIBOR zvýšenou o 2,5 % p.a.

Zbývající část pohledávky za společností Spolchemie N.V. ve výši 213 870 tis. Kč vznikla na základě smlouvy o prodeji licence. Vyrovnání pohledávky ze strany Spolchemie N.V. se očekává až na základě získání prostředků z následného prodeje licence třetí osobě. Pohledávky Společnosti jsou průběžně hodnoceny na případné snížení na základě revize obchodních plánů společností Spolchemie N.V. Celková ztráta ze snížení hodnoty k 31. prosinci 2020 činí 213 870 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 199 232 tis. Kč).

V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvu o půjčce se společností SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. jako dlužníkem k dofinancování projektu výstavby membránové elektrolýzy. V roce 2020 byla půjčka zcela splacena.

11. ZÁSoby

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Materiál	293 088	295 561
Výrobky	326 197	337 624
Zboží	<u>156</u>	<u>76</u>
Účetní hodnota	<u>619 441</u>	<u>633 261</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2020 činila 631 786 tis. Kč (2019: 649 992 tis. Kč) a jejich reálná hodnota snižená o náklady na prodej je ve výši 619 441 tis. Kč (2019: 633 261 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2020 do nákladů činí 3 253 563 tis. Kč (2019: 3 231 621 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – brutto	759 351	692 443
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-41 192</u>	<u>-35 121</u>
Celkem	<u>718 159</u>	<u>657 322</u>

Ostatní krátkodobé pohledávky (netto)

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Daňové pohledávky	61 153	65 242
Ostatní	<u>11 201</u>	<u>7 771</u>
Celkem	<u>72 354</u>	<u>73 013</u>

Daňové pohledávky představují v roce 2020 zejména a v roce 2019 výhradně nadměrné odpočty DPH zejména za českým správcem daní. Společnost je přesvědčena o dobytosti výše uvedených pohledávek.

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

13. POHLEDÁVKA Z DRAŽBY VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost v roce 2019 realizovala dražbu části dosud nevyměněných vlastních akcií viz komentář v bodě 14. Vykázaná pohledávka je za společností, kterou Společnost pověřila realizací dražby. Pohledávka má protistranu v závazcích, kde Společnost vykazuje povinnost plynoucí z výplaty výsledku dražby vůči akcionářům ve stejné výši tedy 8 995 tis. Kč.

14. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie

	Počet ks	31. prosince 2020 tis. Kč	Počet ks	31. prosince 2019 tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 500 Kč, plně splacené	-	-	3 878 816	1 939 408
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581	-	-

Vydané akcie

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

Společnost k 31. prosinci 2020 ani 31. prosinci 2019 neevidovala žádné pohledávky za upsaný základní kapitál; emise akcií byla plně splacena. Žádná z osob ovládaných Společností nebo společností, v nichž má Společnost majetkové účasti, ne- vlastní žádné akcie Společnosti.

Změna formy akcií od 1. ledna 2014

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

Veřejná dražba akcií

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

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby (po započtení pohledávek vzniklých Společností v souvislosti s dražbou), o čemž byli jednotliví akcionáři vyrozuměni. Výtěžek je vyplácen akcionářům poštovní poukázkou na poslední jejich Společnosti známé adresy. K 31. prosinci 2020 činil zůstatek nevyplacených výtěžků dražby 8 995 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 9 144 tis. Kč).

Rozhodnutí o snížení základního kapitálu

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

Představenstvo Společnosti výzvou ze dne 31. ledna 2020 vyzvalo akcionáře Společnosti, k předložení jejich stávajících listinných akcií emitovaných Společností za účelem jejich výměny za nové listinné akcie Společnosti znějící na jméno, s tím, že výměna akcií byla zahájena dne 1. února 2020. Z důvodu opatření přijatých v souvislosti s šířením nákazy COVID-19

(koronavir) byla na základě rozhodnutí představenstva ze dne 15. března 2020 a navazujícího rozhodnutí ze dne 30. března 2020 výměna akcií od 16. března 2020 až do 30. dubna 2020 dočasně pozastavena. Na základě rozhodnutí představenstva ze dne 29. dubna 2020 pak byla z téhož důvodu lhůta pro výměnu akcií přiměřeně prodloužena, a to do 30. června 2020. Dne 15. července 2020 pak představenstvo opakovaně vyzvalo prodlévající akcionáře k výměně akcií ve smyslu ust. § 537 ZOK a stanovilo konečnou lhůtu do 31. srpna 2020, přičemž akcionáři byli současně poučeni o důsledcích nesplnění výzvy.

Dne 1. října 2020 představenstvo Společnosti prohlásilo veškeré akcie Společnosti s vyznačenou nominální hodnotou 500 Kč, které nebyly předloženy Společnosti k výměně za akcie s vyznačenou nominální hodnotou 185 Kč, za neplatné.

Veřejná dražba akcií II

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

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou. Výtěžek bude vyplácen bezhotovostním převodem. Více informací je popsáno v 32. Následně události.

Akcionáři

Akcionářem s největším podílem na Společnosti byla k 31. prosinci 2020 společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 381813 (dále jen KAPRAIN CHEMICAL) s 43,13% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti. Společnost KAPRAIN CHEMICAL je stejně jako společnost AB – CREDIT a.s., IČ: 405 22 610, se sídlem Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Praha 1, která vlastní akcie Společnosti představující 8% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, ovládána společností KAPRAIN HOLDINGS. Ovládající osobou skupiny KAPRAIN HOLDINGS je Ing. Karel Pražák, bytem Otradovická 730/9, Kamýk, 142 00 Praha 4, nar. 3. 4. 1969, který měl k 31. prosinci 2020 možnost nepřímo vykonávat hlasovací práva s akciemi představujícími 51,1% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti a byl tak osobou, která mohla ve Společnosti nepřímo uplatňovat rozhodující vliv.

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

Stanovy Společnosti

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

15. REZERVY

	Soudní a ostatní spory	Dlouhodobé zam. požitky	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	<u>52 829</u>	<u>20 018</u>	<u>0</u>	<u>72 847</u>
Tvorba	2 611	10 750	0	13 361
Využití	0	-11 229	0	-11 229
Rozpuštěno	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>55 440</u>	<u>19 539</u>	<u>0</u>	<u>74 979</u>
Tvorba	3 407	31 834	0	35 241
Využití	0	-19 153	0	-19 153
Rozpuštěno	0	-386	0	-386
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>58 847</u>	<u>31 834</u>	<u>0</u>	<u>90 681</u>
- z toho krátkodobé rezervy	0	20 853	0	<u>20 853</u>
- z toho dlouhodobé rezervy	58 847	10 981	0	<u>69 828</u>

Společnost tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Společnost zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v období za déle než 12 měsíců od rozvahového dne. Ke konci roku 2020 činila dlouhodobá část rezervy 10 981 tis. Kč (2019: 9 358 tis. Kč).

Podstatnou částí dlouhodobých rezerv je rezerva na plnění odhadované ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky znějící na částku 40 116 tis. Kč, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení, tedy v celkové částce 58 847 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 55 440 tis. Kč).

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

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

Protože se nedá očekávat, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2021, vykázala Společnost rezervu jako dlouhodobou.

Krátkodobé rezervy na zaměstnanecké požitky představují rezervy na odměny za rok 2020 a část jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2021.

16. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY - OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
<i>Obchodní</i>		
Závazky z obchodního styku	523 433	523 377
Výdaje příštích období	2 385	638
Výnosy příštích období	382	395
Dohadné účty	<u>44 723</u>	<u>33 256</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>570 923</i>	<i>557 666</i>
 <i>Ostatní</i>		
Závazky k zaměstnancům	15 506	17 014
Závazky ze sociálního pojištění	5 670	5 989
Závazky ze zdravotního pojištění	3 134	3 311
Daňové závazky	2 661	3 007
Ostatní závazky	<u>0</u>	<u>2 860</u>
<i>Ostatní celkem</i>	<i>26 971</i>	<i>32 181</i>
 Celkem	<u>597 894</u>	<u>589 847</u>

Nejvýznamnější část daňových závazků v roce 2020 tvoří převážně daň z příjmu fyzických osob ve výši 2 536 tis. Kč (v roce 2019: 2 883 tis. Kč).

Závazky z obchodního styku v členění podle jejich splatnosti

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Do data splatnosti	523 030	523 220
1 - 90 dnů po datu splatnosti	403	157
90 - 180 dnů po datu splatnosti	0	0
180 - 360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>523 433</u>	<u>523 377</u>

Společnost prakticky neeviduje závazky po splatnosti a vůči svým dodavatelům udržuje bezvadnou platební morálku. Výjimkou jsou většinou pozdě zaslané faktury se splatností ještě v roce 2020.

17. ZÁVAZKY Z NEBANKOVNÍCH PŮJČEK

Společnost k 31. prosinci 2020 neeviduje žádné bankovní úvěry či půjčky. Původní bankovní úvěry již dříve převzali nebankovní věřitelé, společnosti AB-CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL, a.s.

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

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

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

Plnění podmínek bankovních úvěrů (kovenantů)

Společnost musí spolu se společnostmi EPISPOL, CHS Epi a SPOLCHEMIE Electrolysis v souladu s úvěrovou smluvní dokumentací plnit vybrané finanční ukazatele (EBITDA, Equity ratio, DSCR, Default rate a CAPEX). Tyto ukazatele jsou vypočítávány na bázi zjednodušené konsolidace výše uvedených společností. Výpočet finančních ukazatelů proběhl s uspokojivým výsledkem a za rok 2020, stejně jako 2019 byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů splněny.

K 31. prosinci 2020 vykázala Společnost přijaté krátkodobé a dlouhodobé nebankovní půjčky ve výši 2 405 861 tis. Kč (2019: 2 545 970 tis. Kč) od těchto společností:

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
AB - CREDIT a.s.	604 024	689 255
ISTROKAPITAL, a.s.	815 006	841 252
MONTE BRAVIA, a.s.	0	17 885
EPISPOL, a.s.	333 774	364 374
CHS EPI a.s.	241 641	219 167
Via Chem Group, a.s.	327 181	310 344
Nebankovní půjčka 1	70 717	79 684
Nebankovní půjčka 2	10 483	10 688
Nebankovní půjčka 3	0	6 272
Ostatní závazky	<u>3 035</u>	<u>7 049</u>
Celkem	<u>2 405 861</u>	<u>2 545 970</u>
z toho krátkodobý zůstatek	532 137	1 236 351
z toho dlouhodobý zůstatek	1 873 724	1 309 619

Závazky vůči společnosti AB-CREDIT, a.s. vznikly v roce 2017 převzetím úvěrových pohledávek financujících bank Raiffeisenbank, a.s. a Expobank CZ a.s. Úvěry jsou úročeny sazbou 2 % p.a. a konečná splatnost byla nově uzavřenými dodatky z prosince 2020 prodloužena do 30. září 2025 a úroková sazba s účinností od 1. ledna 2021 upravena na 5,55 % p.a.. Vzhledem k této okolnosti jsou závazky ve výši splátek roku 2022 - 2025 klasifikovány k 31. prosinci 2020 jako dlouhodobé.

Závazky vůči společnosti ISTROKAPITAL, a.s. ve výši 628 818 tis. Kč vznikly v roce 2017 převzetím úvěrových pohledávek Poštové banky, a.s. a půjčky od nebankovního subjektu. Převzaté úvěry a půjčky jsou úročeny sazbou 2 % p.a. Uzavřeným dodatkem z prosince 2020 byla úroková sazba s účinností od 1.1.2021 snížena na 1% p.a. První splátka byla realizována k 30. září 2019 a konečná splatnost je 30. září 2032. Vzhledem k této okolnosti jsou závazky ve výši splátek roku 2022 - 2032 klasifikovány k 31. prosinci 2020 jako dlouhodobé.

V roce 2018 byla uzavřena smlouva o postoupení úvěrové pohledávky ve výši 161 155 tis. Kč, na základě které došlo ke změně věřitele u úvěru původně poskytnutého nebankovním subjektem v roce 2014. Novým věřitelem se stala společnost ISTROKAPITAL, a.s. a byl dohodnut splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkladem splátek. Úroková sazba byla snížena na 5,25 % p.a. Vzhledem ke změnám ve splatnosti (zahájení režimu splácení od 30. září 2022) je tento závazek k 31. prosinci 2020 klasifikován jako dlouhodobý. Uzavřeným dodatkem z prosince 2020 byla úroková sazba s účinností od 1. ledna 2021 snížena na 4,25 % p.a.

V roce 2014 Společnost uzavřela smlouvu o úvěru se společností MONTE BRAVIA, a.s. do výše 3 665 tis. EUR. V roce 2018 byla část pohledávky s příslušenstvím ve výši 954 tis. EUR (přepočet kurzem k 31. prosinci 2020 je 25 033 tis. Kč) postoupena na nového věřitele společnost ISTROKAPITAL, a.s., se kterým byly podepsány dodatky, na jejichž základě byla snížena úroková sazba na 5,25 % p.a. a dohodnut splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkladem splátek. Tento závazek, vzhledem k zahájení režimu splácení (od 30. září 2022), byl k 31. prosinci 2020 klasifikován jako dlouhodobý. Uzavřeným dodatkem z prosince 2020 byla úroková sazba s účinností od 1. ledna 2021 snížena na 4,25 % p.a.

Závazek vyplývající z nepostoupené části pohledávky včetně příslušenství vůči společnosti MONTE BRAVIA, a.s. z původní smlouvy byl v roce 2020 doplacen.

Závazky vůči EPISPOL, a.s.: Společnost uzavřela jako dlužník v roce 2020 dohodu o prodloužení splatnosti svých obchodních závazků do ledna 2022.

Závazky vůči CHS Epi, a.s.: Společnost uzavřela jako dlužník v roce 2020 dohodu o prodloužení splatnosti a splátkovém kalendáři do dubna 2021.

K 31. prosinci 2020 představují společnosti AB-Credit a.s., EPISPOL a.s. a CHS Epi, a.s. společnosti majetkově nebo personálně spřízněné.

Společnost uzavřela jako dlužník dne 5. října 2009 smlouvu o úvěru se společností Via Chem Group, podle které jí byl poskytnut úvěr 200 mil. Kč se splatností do jednoho roku od data uzavření smlouvy. Sjednaný úrok činí 7 % p.a. Podle zvláštní smlouvy se jedná o závazek podřízený závazkům vůči bankovním i nebankovním věřitelům. Vzhledem ke změnám ve splatnosti nadřazených závazků, ke kterým v roce 2017 došlo, je tento závazek k 31. prosinci 2020 klasifikován jako dlouhodobý.

Nebankovní půjčka 1: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvu s nebankovním subjektem, jejíž podstatou bylo poskytnutí finančních prostředků zajištěné movitým majetkem. V souladu se splátkovým kalendářem činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2020 celkem 70 717 tis. Kč včetně souvisejících úroků, z čehož je krátkodobě splatná část ve výši 9 466 tis. Kč. Efektivní úroková sazba činí 5,44 %.

Nebankovní půjčka 2: V roce 2019 Společnost uzavřela Smlouvu o dílo s dodavatelem na realizaci Havarijního napájení Spolku z Tovární ulice ve výši 12 109 tis. CZK. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do července 2024. V roce 2017 společnost pořídila další majetek, který je financován dodavatelskými úvěry v celkové výši 2 019 tis. Kč splatnými do listopadu 2021. V souladu se splátkovými kalendáři činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2020 celkem 10 483 tis. Kč.

Nebankovní půjčka 3: V roce 2017 Společnost pořídila část výrobního zařízení ve výši 18 815 tis. Kč. Investice byla financována dodavatelským úvěrem splatným do prosince 2020. V souladu se splátkovým kalendářem je úvěr k 31. prosinci 2020 splacen.

18. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2020 eviduje Společnost zůstatek přijatých záloh ve výši 224 201 tis. Kč (2019: 164 441 tis. Kč), z kterých 181 913 tis. Kč (2019: 135 060 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu faktoringu pohledávek.

19. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

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

Podmínkou podpisu dohody o restrukturalizaci úvěrové zátěže u věřitele Poštová banka a.s. bylo přiznání restrukturalizační odměny ve výši 134 771 tis. Kč. Odměna představuje dodatečné výpůjční náklady, byla přikapitalizována k jistině úvěru a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrové smlouvy formou efektivní úrokové míry předmětného úvěru. Předplacené výpůjční náklady jsou vykazovány separátně jako krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2020 činí celkem 76 512 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 88 255 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 65 426 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 76 506 tis. Kč).

20. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ/ZBOŽÍ A SLUŽEB

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

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
Tržby za zboží	589	2 067
Tržby za služby	550 434	442 309
- z toho tržby za Toll Fee	74 362	255 386
- z toho tržby z pronájmu dlouhodobého majetku	71 544	71 831
Tržby za výrobky	<u>5 202 778</u>	<u>5 075 291</u>
Tržby celkem	<u>5 753 801</u>	<u>5 519 667</u>

Tržby za výrobky

	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
2020			
Anorganika	465 695	1 302 642	1 768 337
Epoxidové pryskyřice	113 873	2 598 779	2 712 652
Polyestery	0	0	0
Speciální epoxidové systémy	146 872	344 117	490 990
Alkydy	<u>60 169</u>	<u>170 630</u>	<u>230 799</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>786 609</u>	<u>4 416 169</u>	<u>5 202 778</u>

	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
2019			
Anorganika	392 566	1 315 447	1 708 012
Epoxidové pryskyřice	93 008	2 580 392	2 673 400
Polyestery	0	12 495	12 495
Speciální epoxidové systémy	139 011	325 218	464 229
Alkydy	<u>67 292</u>	<u>149 862</u>	<u>217 154</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>691 877</u>	<u>4 383 414</u>	<u>5 075 291</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Tržby za výroby - zahraničí za rok 2020

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

Tržby za výroby - zahraničí za rok 2019

Země	Procento tržeb - zahraničí %	Tržby - zahraničí tis. Kč
Německo	41,6	1 826 845
Polsko	7,5	329 081
Itálie	6,5	287 519
Francie	6,2	273 457
Rakousko	4,7	205 144
Slovensko	4,2	185 356
Španělsko	4,0	175 275
Velká Británie	3,1	138 286
Belgie	2,6	113 728
Rusko	2,4	106 172
Nizozemsko	2,4	103 237
Turecko	1,5	65 819
Švédsko	1,3	58 476
Srbsko	1,1	50 468
Ukrajina	1,0	42 808
USA	0,9	41 200
Egypt	0,9	40 161
Ostatní	8,0	340 383
Celkem	100,0	4 383 414

21. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGÍ

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Spotřeba materiálu	2 618 727	2 686 402
Spotřeba energií	625 483	552 599
Náklady na přepracování surovin společnostmi Epispol, a.s., CHS-Epi, a.s., a Spolchemie Electrolysis, a.s.	1 475 852	1 188 149
Celkem	4 720 062	4 427 150

22. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Náklady na krátkodobý leasing	29 813	23 989
Logistické služby	216 644	189 345
Ostatní služby	180 978	195 417
Celkem	427 435	408 751

Náklady na krátkodobý leasing jsou tvořeny zejména železničními vagóny. Jedná se o krátkodobé nájmy, u nichž Společnost využila výjimky neaktivovat předmět leasing mezi Práva k užívání.

23. OSOBNÍ NÁKLADY

<u>Struktura osobních nákladů</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	233 986	222 007
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	3 540	2 909
Náklady na pojištění	22 666	21 729
Ostatní sociální náklady	1 089	1 345
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	65 429	63 108
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	995	511
Celkem	<u>327 705</u>	<u>311 609</u>
<u>Průměrný počet pracovníků, osobní náklady</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	602	598
Osobní náklady celkem (tis. Kč)	327 705	311 609

Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Mzdové náklady	19 264	15 505
Náklady na zdravotní pojištění	1 806	1 449
Penzijní plány	3 418	3 205
Celkem	<u>24 488</u>	<u>20 159</u>

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

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Společnost zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2020 částku 4 885 tis. Kč (2019: 4 761 tis. Kč).

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

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání

Společnost vynakládá výdaje v oblasti sociálních náhrad zaměstnancům, kteří v průběhu roku ukončí pracovní poměr z organizačních důvodů. Společnost vyplatila v roce 2020 odstupné ve výši 995 tis. Kč (2019: 511 tis. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Změna stavu opravných položek k pohledávkám a zásobám	4 386	1 455
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	0	506
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	2 003	0
Náhrady škod	1 418	381
Ostatní provozní výnosy	<u>6 645</u>	<u>6 063</u>
Celkem	<u>14 452</u>	<u>8 405</u>
 <u>Ostatní provozní náklady</u>	 <u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	 <u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Tvorba rezerv a opravných položek	21 773	8 082
Pojistné	25 851	25 438
Daně a poplatky	6 527	8 151
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	4 968	0
Odpis pohledávek	0	2 814
Příspěvky a dary	2 972	3 010
Ztráta z prodeje zásob	0	538
Ostatní provozní náklady	<u>10 338</u>	<u>1 506</u>
Celkem	<u>72 429</u>	<u>49 539</u>

25. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky		
- bankovní účty	83	1 125
- jiné úroky	5 943	15 135
Čisté kurzové zisky z transakcí v cizích měnách	0	3 160
Výnosy z derivátových operací	8 546	7 015
Ostatní finanční výnosy	<u>1 041</u>	<u>1 203</u>
Celkem	<u>15 613</u>	<u>27 638</u>

Jiné úrokové výnosy jsou tvořeny převážně úroky plynoucí z dlouhodobé pohledávky společností SPOLCHEMIE N.V. 4 949 tis. Kč (2019: 6 423 tis. Kč) a úroky z půjčky společnosti SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. ve výši 477 tis. Kč (2019: 8 436 tis. Kč).

Finanční náklady

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
- nebankovní půjčky	54 124	57 553
- ostatní úroky	13 584	15 976
- úrokové náklady závazku z leasingu	4 189	4 632
Čisté kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách	55 808	0
Náklady na faktoring	11 180	14 566
Ostatní finanční náklady	<u>4 748</u>	<u>6 731</u>
Finanční náklady celkem	<u>143 633</u>	<u>99 458</u>

Z hodnoty čisté kurzové ztráty činí nerealizovaná kurzová ztráta z přecenění cizoměnových úvěrů a půjček 30 165 tis. Kč

Opravné položky k finančním aktivům

Součástí finančního výsledku za rok 2020 jsou hodnoty opravných položek tvořené k pohledávkám za Spolchemií N.V. (3 770 tis. Kč), STZ Development, a.s. (9 630 tis. Kč) a k majetkové účasti v CSS, a.s. (6 689 tis. Kč) v celkové hodnotě 20 089 tis. Kč (za rok 2019: 96 695 tis. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

26. DAŇ ZE ZISKU

	31. prosince 2020 tis. Kč	31. prosince 2019 tis. Kč
Splatná daň		
Běžný rok	2 031	-16 427
Odložená daň		
Dopad změny v přechodných rozdílech	-6 460	-3 884
Daň ze zisku celkem	<u>-4 429</u>	<u>-20 311</u>
Odsouhlasení efektivní daňové sazby	31. prosince 2020 tis. Kč	31. prosince 2019 tis. Kč
Zisk / ztráta před zdaněním	-43 680	45 705
Sazba daně	19 %	19 %
Vypočtená daň	<u>8 299</u>	<u>-8 684</u>
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-54 176	-72 511
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	<u>41 448</u>	<u>60 884</u>
Vypočtená daň celkem	<u>-4 429</u>	<u>-20 311</u>
Efektivní daňová sazba	<u>10,14 %</u>	<u>44,44 %</u>

Společnost neeviduje daňové nedoplatky u místně příslušného finančního úřadu.

Odložená daň

	Pohledávky		Závazky		Změna stavu	
	2020	2019	2020	2019	2020/2019	2019/2018
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dlouhodobého majetku	25 244	11 751	-41 321	-30 069	2 241	-5 279
Zásoby	2 345	3 179	0	0	-834	1 131
Rezervy	<u>6 239</u>	<u>14 105</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-7 866</u>	<u>264</u>
Odložené daňové pohledávky / závazek	<u>33 828</u>	<u>29 035</u>	<u>-41 321</u>	<u>-30 069</u>	<u>-6 459</u>	<u>-3 884</u>
Zaúčtovaný stav odložené daňové povinnosti			<u>-7 493</u>	<u>-1 034</u>		

K 31. prosinci 2020 a 2019 Společnost neeviduje využitelné daňové ztráty minulých let.

27. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami z titulu obchodních transakcí

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	2020	2019	2020	2019
<u>Akcionáři</u>				
Via Chem Group, a.s.	***	0	***	2 538
Celkem akcionáři	0	0	0	2 538
<u>Dceřiné společnosti</u>				
EPISPOL, a. s.	30 433	35 287	0	0
SPOLCHEMIE N.V.	2 737	2 586	0	0
SYNPO, akciová společnost	1 424	22	3 473	3 159
CHS Resins, a.s.	*	19	*	0
CHS Epi, a.s.	23 107	17 554	0	1 258
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	33 348	8 260	0	3 198
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	0	2 923	7	4 445
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	4	3	0	0
Bakelite Epoxy GmbH	*	527	*	0
CSS, a.s.	210	**	2 745	**
Spolchemie, a.s.	161	141	0	0
Celkem konsolidované společnosti	91 424	67 322	6 225	12 060
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
CSS, a.s.	**	8 312	**	2 464
Celkem	<u>91 424</u>	<u>75 634</u>	<u>6 225</u>	<u>14 524</u>

* Společnost v roce 2020 pozbyla podíl v této společnosti

** Tato společnost nebyla k 31. prosinci 2019 ovládána Společností

*** Společnost již není k 31. prosinci 2020 spřízněnou stranou

Závazky Společnosti jsou generovány zejména z titulu nákupu služeb režimu toll fee a ostatních režijních služeb a dále pak z titulu čerpaných půjček. Pohledávky Společnosti představují zejména poskytnuté půjčky a dále pak pohledávky z titulu prodeje nehmotných aktiv (licenci) a cenových vyrovnání.

Obchodní pohledávky nejsou zajištěny

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Poskytnuté a přijaté půjčky od spřízněných stran

	Pohledávky z titulu poskytnutých půjček k 31. prosinci		Závazky z titulu přijatých půjček k 31. prosinci	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
AB – CREDIT a.s.	0	*	604 024	*
STZ Development, a.s. (netto)	223 200	232 830	0	0
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	0	194 503	0	0
SPOLCHEMIE N.V. (netto)	144 220	166 249	0	0
MONTE BRAVIA, a.s.	0	0	0	17 885
EPISPOL, a.s.	0	0	333 774	364 374
Via Chem Group, a.s.	**	0	**	310 344
CHS Epi, a.s.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>241 806</u>	<u>219 167</u>
Celkem	<u>367 420</u>	<u>593 582</u>	<u>1 179 604</u>	<u>911 770</u>

* K 31. prosinci 2019 nebyla tato společnost spřízněnou osobou

** K 31. prosinci 2020 již není tato společnost akcionářem

Objemy nákupů a prodejů se spřízněnými stranami

	Nákupy		Prodeje	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Dceřiné společnosti</u>				
SYNPO, akciová společnost	17 665	15 940	7 778	8 790
EPISPOL, a.s.	240 679	214 673	31 436	97 538
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	761 925	487 752	317 931	138 834
CHS Epi, a.s.	304 859	346 562	83 226	210 881
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	30 261	0	32 224	56 229
CSS, a.s.	30 982	*	2 450	*
Celkem konsolidované společnosti	<u>1 386 371</u>	<u>1 064 927</u>	<u>475 045</u>	<u>512 272</u>
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
CSS, a.s.	**	29 936	**	2 512
STZ Development, a.s.	***	0	***	9
Celkem ostatní spřízněné strany	<u>0</u>	<u>29 936</u>	<u>0</u>	<u>2 521</u>
Celkem	<u>1 386 371</u>	<u>1 094 863</u>	<u>475 045</u>	<u>514 793</u>

* K 31. prosinci nebyla společnost součástí konsolidačního celku

** K 31. prosinci 2020 je společnost součástí konsolidačního celku

*** K 31. prosinci 2020 není společnost spřízněnou stranou

Nejvýznamnější objem tvoří vzájemné nákupy a prodeje s třemi dceřinými společnostmi, tedy společnostmi EPISPOL, a.s., která vyrábí pro Společnost nízkomolekulární epoxidové pryskyřice, CHS Epi, a.s., která pro Společnost produkty v oboru chlorové chemie a společnost SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s., která vyrábí sodný a draselný louh. Tyto společnosti pracují v režimu toll-fee. Společnost těmto společnostem poskytuje veškeré nezbytné infrastrukturní a administrativní služby.

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Společnost hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2020 uhradila Společnost za toto pojištění 268 tis. Kč (v roce 2019: 209 tis. Kč).

V roce 2020 ani v roce 2019 nebylo vedoucím pracovníkům Společnosti poskytnuto žádné nepeněžní plnění s výjimkou požitků obsažených ve smlouvách o výkonu funkce. Více informací viz. také komentáře v části 23. OSOBNÍ NÁKLADY.

28. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

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

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

(a) Tržní riziko

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

a. Měnové riziko

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

V rámci strategie zajišťování měnových rizik si Společnost v roce 2020 sjednala s PPF bankou, a.s. forwardové obchody v celkové výši 42 mil. EUR (vypořádávány v režimu 2 mil. EUR měsíčně) s termínem vypořádání od dubna 2020 do prosince 2021 se zajištěním kurzu EUR/CZK v rozmezí 26,12 - 27,20 Kč/EUR. Tyto dohodnuté obchody začala Společnost vypořádávat od dubna 2020 a k 31. prosinci 2020 zůstaly otevřené tranše v celkové výši 24 mil EUR. Jak je uvedeno výše, jsou obchody dohodnuty do konce roku 2021, proto se předpokládá, že se bude vyjednávat o možnosti zajištění kurzu na další období (rok 2022).

Společnost se snaží maximalizovat přirozenou formu měnového zajištění jako nejúčinnější formy eliminace měnového rizika. Nákupy surovin, ale i energií a služeb jsou realizovány v měně Euro, což zvyšuje přirozené krytí rizika kurzových změn plynoucích z pohybu kurzu EUR/CZK. Objem nákupu v měně Euro za rok 2020 činil 62,4 % objemu tržeb v měně Euro (za rok 2019: 63,6 %).

Společnost dále eliminuje vliv měnového rizika tím, že významná část úvěrového financování je smluvna v měně EUR.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Rozdělení pohledávek a závazků podle měn

<u>K 31.12.2020</u>	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>ostatní</u> tis. Kč	<u>celkem</u> tis. Kč
Pohledávky	654 056	601 825	26 400	302	1 282 583
Závazky	1 960 309	1 424 719	12 095	0	3 397 123

<u>K 31.12.2019</u>	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>ostatní</u> tis. Kč	<u>celkem</u> tis. Kč
Pohledávky	838 005	534 583	52 575	0	1 425 163
Závazky	2 085 287	1 365 172	9 452	101	3 460 012

Jak je uvedeno výše, vedení Společnosti se snaží využít přirozeného krytí měnového rizika, včetně skutečného vypořádání pohledávek a závazků.

Analýza citlivosti finančních nástrojů v cizí měně na změnu kurzu

Posílení (oslabení) kurzu české koruny o 0,25 Kč proti euru a dolaru jak je naznačeno níže, by zvýšilo, respektive snížilo výsledek hospodaření o níže uvedené částky. Eventuelní posílení kurzu EUR, které má negativní dopad do hospodaření, je významně neutralizováno měnovým hedgingem prostřednictvím forwardových obchodů (viz výše).

V tis. Kč	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
posílení kurzu EUR	-1 749	-10 032
posílení kurzu USD	167	477
oslabení kurzu EUR	25 929	13 062
oslabení kurzu USD	-167	-477

b. Cenové riziko

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

(b) Riziko úrokové sazby

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

Společnost vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky včetně vykázaných krátkodobých částí dlouhodobých pohledávek	0	194 503
Nebankovní půjčky	1 819 962	1 943 468

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	367 420	350 556

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 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby	3 674	3 506
Citlivost na peněžní tok - snížení sazby	- 3 674	- 3 506

Efektivní úroková sazba a analýza přecenění

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 2020</u>	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	3,52	330 927		
suma nebankovních půjček Kč	5,03	955 575	01.01.2021	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	3,44	861 784	01.01.2021	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>1 817 359</u>		

<u>31. prosince 2019</u>	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	4,98	545 059		
suma nebankovních půjček Kč	5,36	1 031 295	*	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	3,71	912 173	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>1 943 468</u>		

* Nejsou očekávány smluvní změny sazeb. Výše aktuální sazby se mění pouze v závislosti na změnách vyhlášených sazeb centrálními bankami podle individuálních úvěrových podmínek.

V případě porušení stanovených povinností dle uzavřených dodatků k úvěrovým smlouvám jsou oprávněni věřitelé ISTROKAPITAL a.s. a AB-Credit a.s. zvýšit úrokovou sazbu o 2 % p.a.

<u>V tis. Kč</u>	<u>Zůstatková hodnota 2020</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota 2020</u> tis. Kč	<u>Zůstatková hodnota 2019</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota 2019</u> tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek, poskytnuté zálohy a časové rozlišení	775 339	775 339	711 378	711 378
Dlouhodobé pohledávky a časové rozlišení	432 846	432 846	648 543	648 543
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	145 813	145 813	108 087	108 087
Nebankovní půjčky	-2 375 441	-2 375 441	-2 516 795	-2 516 795
Nezaplacené úroky z nebankovních půjček	-27 817	-27 817	-29 175	-29 175
Obchodní a ostatní závazky a zálohy	<u>-950 868</u>	<u>-950 868</u>	<u>-828 839</u>	<u>-829 873</u>
Celkem	<u>-2 000 128</u>	<u>-2 000 128</u>	<u>-1 906 801</u>	<u>-1 906 801</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

(c) Kreditní (úvěrové) riziko

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

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

Společnost využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje převážnou část svých pohledávek. 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 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	432 846	648 543
Pohledávky z obchodního styku	718 159	657 322
Ostatní pohledávky a zálohy	131 578	119 298
Peněžní prostředky	145 813	108 087
Celkem	<u>1 428 396</u>	<u>1 533 250</u>

Společnost nemá žádného zákazníka, který by se podílel více jak 10 % na hodnotě pohledávek z obchodního styku.

Analýza splatnosti krátkodobých pohledávek z obchodního styku

	<u>31. prosince 2020</u> tis.Kč	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u> tis.Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis.Kč	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u> tis.Kč
Do data splatnosti	698 198	-20 024	598 445	-11 696
1 - 90 dnů po datu splatnosti	40 174	-189	72 195	-1 621
91 - 180 dnů po datu splatnosti	164	-170	350	-350
181 - 360 dnů po datu splatnosti	179	-179	553	-553
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>20 635</u>	<u>-20 630</u>	<u>20 900</u>	<u>-20 900</u>
Celkem	<u>759 351</u>	<u>-41 192</u>	<u>692 443</u>	<u>-35 121</u>
Zůstatková hodnota		718 159		657 322

Změna stavu očekávané úvěrové ztráty u pohledávek z obchodního styku

	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-35 121	-55 400
Tvorba opravné položky	-19 011	-11 497
Rozpuštění opravné položky	12 669	10 178
Využití opravné položky – odpis pohledávek	<u>271</u>	<u>21 598</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-41 192</u>	<u>-35 121</u>

Vývoj a zůstatek nakumulovaných ztrát ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček je patrný z informací poskytnutých v části 10.

(d) Riziko likvidity

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

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

K zajištění dostatečné likvidity ke krytí provozních nákladů používá Společnost standardizovaný systém řízení pracovního kapitálu, zejména pak řízení pohledávek a optimalizace skladových zásob 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.

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

K 31. prosinci 2020

Smluvní peněžní toky

	<u>Splatné do 2 měsíců</u> tis. Kč	<u>2 - 6 měsíců</u> tis. Kč	<u>6 - 12 měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 2 roky</u> tis. Kč	<u>2 - 5 let</u> tis. Kč	<u>Nad 5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Půjčky	202 888	225 321	103 927	302 066	727 448	844 211	2 405 861
Závazky z leasingu	2 667	5 348	8 188	15 276	27 830	2 689	61 998
Ostatní závazky	<u>770 529</u>	<u>70 063</u>	<u>11 351</u>	<u>77 321</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>929 264</u>
Celkem	<u>976 084</u>	<u>300 732</u>	<u>123 466</u>	<u>394 663</u>	<u>755 278</u>	<u>846 900</u>	<u>3 397 123</u>

K 31. prosinci 2019

Smluvní peněžní toky

	<u>Splatné do 2 měsíců</u> tis. Kč	<u>2 - 6 měsíců</u> tis. Kč	<u>6 - 12 měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 2 roky</u> tis. Kč	<u>2 - 5 let</u> tis. Kč	<u>Nad 5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Půjčky	59 461	169 467	1 007 423	197 307	234 543	877 769	2 545 970
Závazky z leasingu	4 009	8 119	10 379	15 498	27 402	0	65 407
Ostatní závazky	<u>665 556</u>	<u>87 016</u>	<u>30 340</u>	<u>56 914</u>	<u>2 634</u>	<u>6 175</u>	<u>848 635</u>
Celkem	<u>729 026</u>	<u>264 602</u>	<u>1 048 142</u>	<u>269 719</u>	<u>264 579</u>	<u>883 944</u>	<u>3 460 012</u>

(e) Provozní (operační) riziko

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

Společnost řídí své provozní a výrobní riziko, aby se vyvarovala finančním ztrátám a škodám. Jedná se především o sledování opotřebení vybavení a komponent výrobního zařízení Společnosti, rizik spojených s odstávkami provozů a rizika spojených s pojištěním.

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

Společnost průběžně modernizuje a optimalizuje jednotlivé provozy jak v rámci běžné údržby, tak v rámci technického zhodnocení stávajících technologií. Dochází tím tak k efektivnější a v neposlední řadě k ekologičtější výrobě.

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

29. 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.

	<u>31. prosince 2020</u>	<u>31. prosince 2019</u>
Zisk / Ztráta za rok (v tis. Kč)	-48 109	25 394
Počet vydaných kmenových akcií	3 878 816	3 878 816
Základní ukazatel zisku / ztráty na akcii (v Kč)	-12,40	6,55

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

30. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2020 Společnost vynaložila výdaje na výzkum a vývoj v celkové výši 39 599 tis. Kč (2019: 41 137 tis. Kč). Z toho vnitropodnikové výdaje na vlastní výzkumnou a vývojovou činnost činily 24 034 tis. Kč (2019: 26 332 tis. Kč).

31. PODMÍNĚNÉ 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.

V případě, kdyby tyto výdaje přesáhly úroveň státní garance, byla by Společnost povinna takové výdaje hradit. K datu sestavení této závěrky vedení Společnosti nemá žádnou indikaci o tom, že taková situace měla nastat, a proto nebyla vytvořena žádná rezerva.

Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 779 631 tis. Kč, z toho 1 021 304 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

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

Poskytnutá ručení

Společnost poskytla v roce 2006 dceřině společnosti EPISPOL, a.s. ručení za investiční úvěr až do výše 600 000 tis. Kč od EXPOBANK CZ (dříve LBBW Bank CZ). K 31. prosinci 2020 činila nesplacená část úvěru 182 347 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 209 053 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Na základě dohody o přistoupení k závazku uzavřené mezi Společností, společností SPOLCHEMIE Electrolysis a Poštovou bankou, a.s. dne 30. dubna 2014 přistoupila Společnost v celém rozsahu k závazkům společnosti SPOLCHEMIE Electrolysis vůči Poštové bance ze smlouvy o úvěru do výše 32 000 tis. EUR a zavázala se splnit veškeré dluhy z uvedené úvěrové smlouvy společně a nerozdílně se společností SPOLCHEMIE Electrolysis. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2020 činí 668 483 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 701 149 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost ISTROKAPITAL a.s.

Na základě smlouvy o přistoupení k dluhům uzavřené mezi Společností, společností CHS Epi a Raiffeisenbank a.s. dne 24. 11. 2014 přistoupila Společnost v celém rozsahu ke všem dluhům společnosti CHS Epi vůči Raiffeisenbank a.s. z úvěru do výše 152 000 tis. Kč a zavázala se splatit veškeré dluhy z uvedené úvěrové smlouvy společně a nerozdílně se společností CHS Epi. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2020 činí 153 948 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 170 879 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Ostatní podmíněné závazky

V roce 2017 byla Společnost informována o vystavení Směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Společností na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč. Předmětná směnka představovala zajišťovací (nikoliv platební) směnku, přičemž současně povinnost zajišťovaná předmětnou směnkou již byla splněna, a proto Společnost považuje uplatněné nároky za bezpředmětné.

Krajský soud v Ústí nad Labem vydal dne 29. října 2018 rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz ponechal v platnosti. Proti tomuto rozhodnutí Společnost v prosinci 2018 podala odvolání.

Na základě odvolání rozhodl Vrchní soud v Praze usnesením ze dne 1. dubna 2019 tak, že rozsudek soudu prvního stupně o ponechání směnečného platebního rozkazu v platnosti zrušil a věc vrátil soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Z odůvodnění usnesení se podává, že soud prvního stupně nedostatečně odůvodnil své rozhodnutí, nevypořádal se všemi námitkami žalované strany, zcela abscentuje hodnocení důkazů, soud bez zjevného důvodu neprovedl žalovanou stranou

navržené důkazy a nedostatečně zjistil skutkový stav. V roce 2019 proběhla ve věci ústní jednání před soudem prvního stupně, kde byly provedeny výslechy některých svědků a následně byl dle návrhu Společnosti soudem ustanoven znalec z oboru ekonomika – účetní evidence, k vypracování znaleckého posudku ohledně některých ekonomických otázek rozhodných pro posouzení věci. Dosavadní názor Společnosti na možnost úspěchu ve věci tak po zrušení rozhodnutí soudu prvního stupně zůstává nezměněn.

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

Společnost byla informována, že proti ní byla u Okresního soudu v Ústí nad Labem podána žaloba, jíž se JUDr. Ing. Martina Jinochová Matyášová, insolvenční správkyň dlužníka STZ a.s., IČ: 27294099 domáhá vůči Společnosti zaplacení pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím (dále jen „Žaloba“). Jedná se o pohledávku, kterou Společnost eviduje jako závazek vůči svému akcionáři Via Chem Group, z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 (viz výše bod 17. NEBANKOVNÍ PŮJČKY), a o němž byl v rámci insolvenčního řízení společnosti Via Chem Group veden incidenční spor, v němž se insolvenční správkyň dlužníka STZ a.s. domáhala vyloučení předmětné pohledávky z majetkové podstaty Via Chem Group. Insolvenční soudy prvního a druhého stupně o vylučovací žalobě rozhodly tak, že pohledávka nenáleží do majetkové podstaty společnosti Via Chem Group. Společnost Via Chem Group však podala ve vylučovacím sporu proti rozhodnutí insolvenčního odvolacího soudu dovolání, čímž zahájila u Nejvyššího soudu dovolací řízení, vedené pod sp. zn. 29 ICdo 91/2019. Nejvyšší soud v dovolacím řízení rozhodl ve prospěch společnosti Via Chem Group a rozhodnutí soudů prvního i druhého stupně změnil tak, že se Žaloba zamítá a současně vyslovil názor, že z žalobních tvrzení a skutkových zjištění vyplývá, že STZ a.s. může mít pouze pohledávku vůči společnosti Via Chem Group a nikoli vůči Společnosti. Soudní řízení je stále před prvním jednáním, přičemž Společnost nyní očekává, jak insolvenční správkyň STZ a.s. s žalobou naloží právě v návaznosti na rozhodnutí Nejvyššího soudu.

Vedení si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2020.

32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

A. Akcionářské změny:

Dne 7. ledna 2021 proběhla nedobrovolná veřejná dražba akcií Společnosti s novou nominální hodnotou ve výši 185 Kč. Předmětem dražby bylo 366 454 ks nevyzvednutých akcií. Konečná cena dosažená vydražením předmětných akcií činila 100 mil. Kč.

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

Dne 10. února 2021 bylo Společnosti předloženo Potvrzení dražebníka o nabytí vlastnictví k předmětu dražby vystavené dne 4. února 2021, a to akcionářem Společnosti, společností KAPRAIN CHEMICAL, která tímto jako největší akcionář navýšila svůj podíl na 52,57% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti. Společnost KAPRAIN CHEMICAL tak spolu se společností AB – CREDIT a.s., vykonávají od 10. února 2021 hlasovací práva s akciemi společnosti představující 60,57% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti.

B. Změny v držbě dceřiných společností

Společnost v březnu 2021 odkoupila zbývajícím podíl ve společnosti CSS, a.s. a stala se tak jediným akcionářem této společnosti.

Společnost v dubnu 2021 odkoupila 100% akcií společnosti CHS Epi, a.s. od své dceřiné společnosti Spolchemie NV a stala se tak 100% akcionářem CHS Epi napřímo. Kupní cena byla stanovena na základě znaleckého posudku společnosti EQUITA consulting, s.r.o. a činila 180 447 tis. Kč a byla vypořádána započtením vzájemných sald pohledávek a závazků.

C. Přijatá dividenda od dceřiných společností

Společnost dne 28. dubna 2021 rozhodla o výplatě dividendy ze společností Epispol, a.s. a CHS-Epi, a.s. Společnost přijala dividendu ve výši 109 318 tis. Kč od společnosti CHS-Epi a 194 651 tis. Kč od společnosti Epispol. Pohledávky z titulu dividend budou vypořádány započtením vzájemných bilaterálních sald pohledávek a závazků. Přijaté dividendy byly vykázány na úrovni Společnosti jako finanční výnos a zvýšily touto formou vlastní kapitál Společnosti. Společnost tak touto distribucí zisku z dceřiných společností na úroveň mateřské společnosti vyřešila účetní ztrátu vykázanou za rok 2020.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky, a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.





Zpráva představenstva společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020 („Zpráva o vztazích“)

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

Představenstvo společnosti **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032, IČO: 000 11 789, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47, jako společnosti ovládané, vypracovalo následující Zprávu o vztazích za uplynulé účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 (dále jen „**Rozhodné období**“).

1 Ovládaná osoba

1.1 Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je společnost **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032, IČO: 000 11 789, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „**Ovládaná osoba**“).

Během dvou níže specifikovaných částí Rozhodného období byla Ovládaná osoba ovládána postupně dvěma různými ovládajícími osobami, a to Ovládající osobou I a Ovládající osobou II, jak jsou tyto definovány níže v odst. 2.1 a 4.1 této Zprávy o vztazích (Ovládající osoba I a Ovládající osoba II dále společně jen „**Ovládající osoby**“).

2 Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou od 1. 1. 2020 do 5. 2. 2020

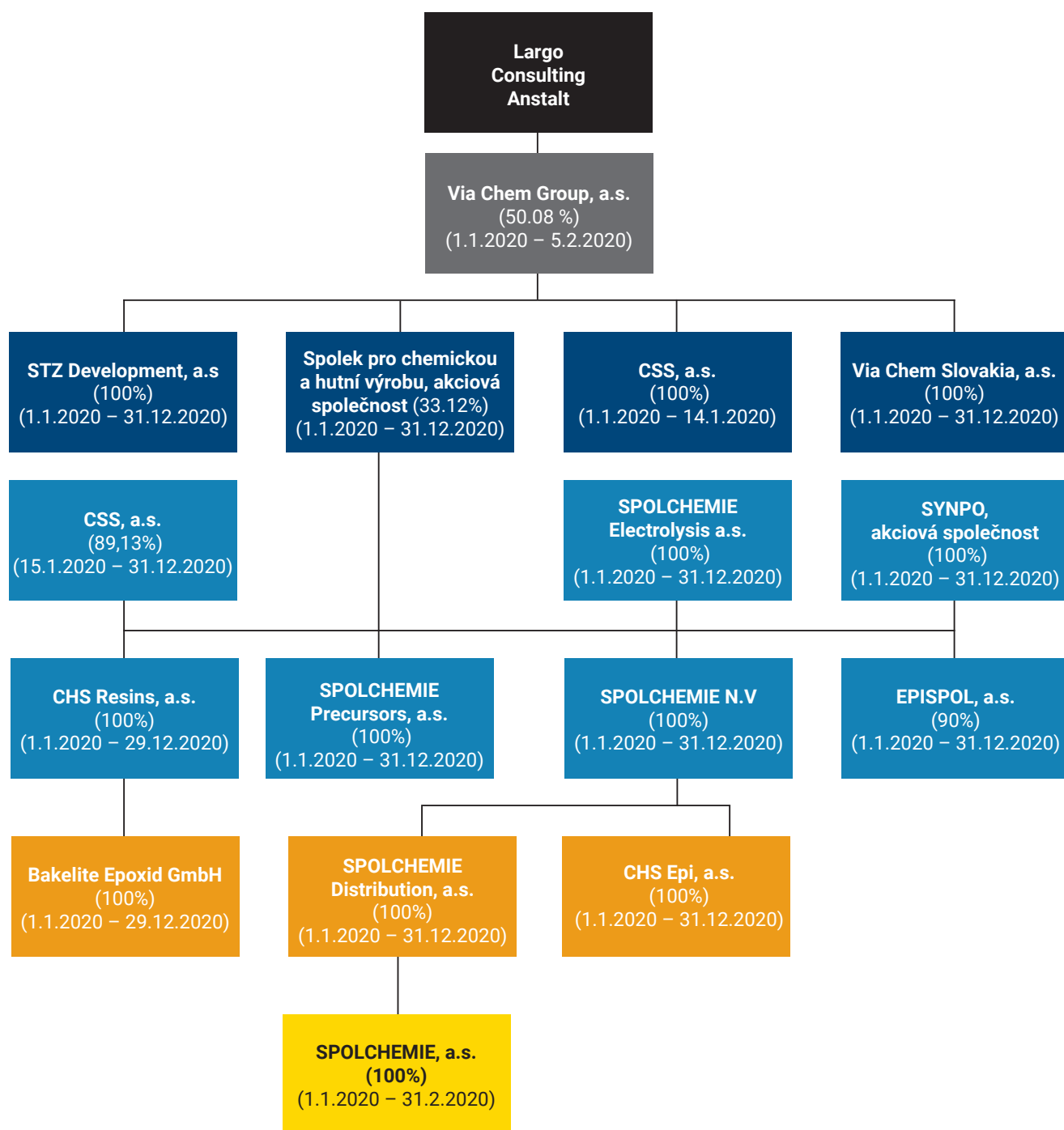
2.1 Ovládající osoba

Podle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla ovládající osobou Ovládané osoby v části Rozhodného období od 1. 1. 2020 do 5. 2. 2020 (dále jen „**Rozhodné období I**“) společnost **Largo Consulting Anstalt**, se sídlem Lichtenštejnské knížectví, 9491 Ruggell, Industriestrasse 26, registrační číslo FL-0002.224.154-7 (dále jen „**Ovládající osoba I**“), která dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti **Via Chem Group, a.s.**, se sídlem Rudolfovska tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, IČO: 266 94 590, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích oddíl B, vložka 2180 (dále jen „**Via Chem Group**“), která v Rozhodném období I vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 33,12 % na hlasovacích právech Ovládané osoby. Jako největší známý akcionář tak byla považována za ovládající osobu Ovládané osoby.

Ovládající osoba I disponovala podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společností Via Chem Group ve výši 50,08 %. Ovládající osoba I pak dle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby neměla akcionáře, který by disponoval vyšším než 20% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládající osoby I, případně který by jiným způsobem Ovládající osobu I ovládal.

2.2 Grafické znázornění vztahů mezi Ovládající osobou I a Ovládanou osobou a mezi osobou Ovládanou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou I

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



3 Způsob a prostředky ovládnutí v Rozhodném období I

Ovládající osoba I dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti Via Chem Group, ve které v Rozhodném období I vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 50,08 % na hlasovacích právech společnosti Via Chem Group.

Společnost Via Chem Group byla akcionářem s největším podílem na Ovládané osobě, když k 5. únoru 2020 disponovala společnost Via Chem Group 33,12% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby. Vzhledem k tomu, že dle informací představenstva Ovládané osoby žádný jiný subjekt nedisponoval větším podílem na Ovládané osobě, lze se domnívat, že Ovládající osoba I byla osobou, která mohla v obchodní korporaci (Ovládané osobě) přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv ve smyslu § 74 odst. 1 ZOK.

4 Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou od 5. 2. 2020 do 31. 12. 2020

4.1 Ovládající osoba

Podle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byl ovládající osobou Ovládané osoby v části Rozhodného období od 5. 2. 2020 do 31. 12. 2020 (dále jen „Rozhodné období II“) Ing. Karel Pražák, bytem Otradovická 730/9, Kamýk, 142 00 Praha 4, nar. 3. 4. 1969 (dále jen „Ovládající osoba II“), který dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládal Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím:

- společnosti AB-CREDIT a.s., se sídlem Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 405 22 610, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5250 (dále jen „AB-CREDIT“), která během Rozhodného období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši nejprve 25,12 % (období od 5. 2. 2020 do 5. 3. 2020), později 33,12 % (období od 5. 3. 2020 do 10. 7. 2020) a nakonec 8 % (období od 10. 7. 2020 do 31. 12. 2020) na hlasovacích právech Ovládané osoby; a

- společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „KAPRAIN CHEMICAL“), která během Rozhodného období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši nejprve 17,81 % (období od 5. 2. 2020 do 23. 4. 2020), později 18 % (období od 23. 4. 2020 do 10. 7. 2020) a nakonec 43,12 % (období od 10. 7. 2020 do 31. 12. 2020) na hlasovacích právech Ovládané osoby.

Společnosti AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL tedy během Rozhodného období II jako osoby jednající ve shodě ve smyslu § 78 odst. 2 písm. b) ZOK společně nakládaly s podílem na hlasovacích právech představujícím podíl nejprve 42,93 % (období od 5. 2. 2020 do 5. 3. 2020), později 50,93 % (období od 5. 3. 2020 do 23. 4. 2020) a nakonec 51,12 % (období od 23. 4. 2020 do 31. 12. 2020) všech hlasů ve společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu a v souladu s § 75 odst. 3 taky byly považovány za ovládající osoby Ovládané osoby.

Společnost AB-CREDIT ovládala Ovládající osoba II nepřímo prostřednictvím společnosti KAPRAIN FINANCIAL HOLDING LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 179241 (dále jen „KFHL“), která v Rozhodném období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti AB-CREDIT. Společnost KAPRAIN CHEMICAL ovládala Ovládající osoba II nepřímo prostřednictvím společnosti KAPRAIN INDUSTRIAL HOLDING LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 338896 (dále jen „KIHL“).

Společnosti KFHL a KIHL ovládala v Rozhodném období II Ovládající osoba II nepřímo prostřednictvím společnosti KAPRAIN HOLDINGS LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 318384 (dále jen „KAPRAIN HOLDINGS“), která v Rozhodném období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KFHL a hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KIHL.

Společnost KAPRAIN HOLDINGS ovládala v Rozhodném období II Ovládající osoba II nepřímo prostřednictvím společnosti DARELCO MANAGEMENT LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 313979 (dále jen „DARELCO“), která byla v Rozhodném období II jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS s hlasovacími právy.

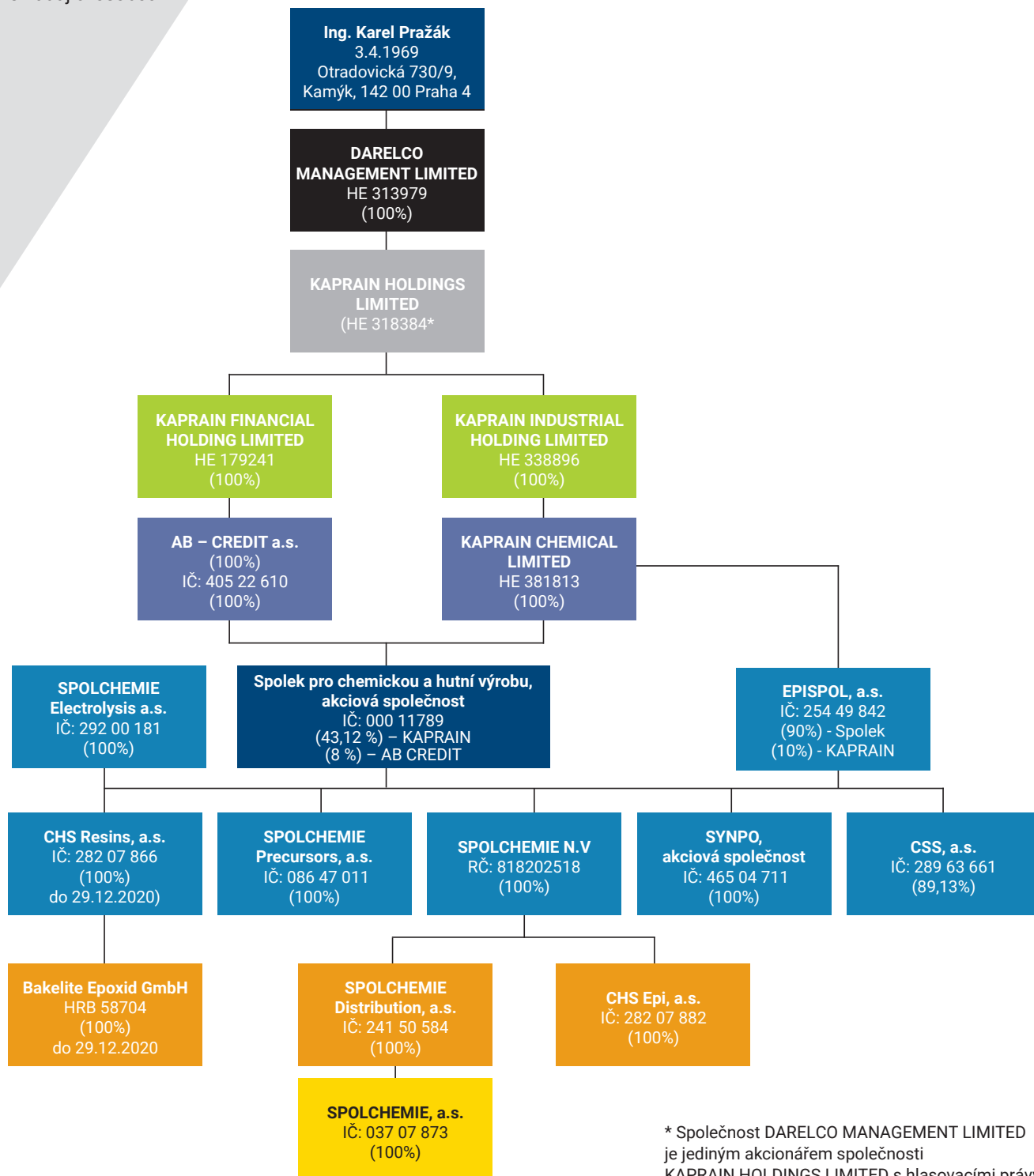
Společnost DARELCO v Rozhodném období II Ovládající osoba II přímo jako jediný akcionář vykonávající hlasovací práva spojená s jejím podílem ve výši 100 % ve společnosti DARELCO.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

4.2 Grafické znázornění vztahů mezi Ovládající osobou II a Ovládanou osobou a mezi osobou Ovládanou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou II

Ve schématu níže jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými osobami v rámci struktury ovládaných vztahů během Rozhodného období II od Ovládající osoby II až k Ovládané osobě spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností k 31. 12. 2020, není-li uvedeno jinak.

V příloze č. 1 této Zprávy o vztazích jsou uvedeny všechny osoby, které byly během Rozhodného období II ovládány stejnou Ovládající osobou II.



5 Způsob a prostředky ovládání v Rozhodném období II

Ovládající osoba II dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společností AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL. Společnost AB-CREDIT byla ovládaná společností KFHL, a společnost KAPRAIN CHEMICAL byla ovládaná společností KIHHL. Společnosti KFHL a KIHHL byly ovládány společností KAPRAIN HOLDINGS, která byla ovládaná společností DARELCO.

Společnost DARELCO byla v Rozhodném období II dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládaná přímo Ovládající osobou II jako jediným akcionářem společnosti DARELCO.

Společnost KAPRAIN HOLDINGS byla v Rozhodném období II dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládána nepřímo prostřednictvím společnosti DARELCO, která byla jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS s hlasovacími právy.

Společnost KFHL v Rozhodném období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti AB-CREDIT.

Společnost KIHHL v Rozhodném období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KAPRAIN CHEMICAL.

Společnosti AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL byly jako osoby jednající ve shodě ve smyslu § 78 odst. 2 písm. b) ZOK akcionáři s největším podílem na Ovládané osobě, když během Rozhodného období II disponovala společnost AB-CREDIT nejprve 25,12% podílem (období od 5. 2. 2020 do 5. 3. 2020), později 33,12 % podílem (období od 5. 3. 2020 do 10. 7. 2020) a nakonec 8 % podílem (období od 10. 7. 2020 do 31. 12. 2020) na hlasovacích právech Ovládané osoby a společnost KAPRAIN CHEMICAL disponovala nejprve 17,81 % (období od 5. 2. 2020 do 23. 4. 2020), později 18 % období od 23. 4. 2020 do 10. 7. 2020) a nakonec 43,12 % (období od 10. 7. 2020 do 31. 12. 2020) podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby.

Společně tak společnosti AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL během Rozhodného období II disponovaly nejprve 42,93 % (období od 5. 2. 2020 do 5. 3. 2020), později 50,93 % (období od 5. 3. 2020 do 23. 4. 2020) a nakonec 51,12 % (období od 23. 4. 2020 do 31. 12. 2020) na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby a v souladu s § 75 odst. 2 tak Ovládající osoba II byla osobou, která mohla v obchodní korporaci (Ovládané osobě) přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv ve smyslu § 74 odst. 1 ZOK.

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

Ovládaná osoba je řídící osobou koncernu ve smyslu § 79 ZOK, který v Rozhodném období zahrnoval následující společnosti jako osoby řízené.

Právníká osoba	IČO	od – do
SYNPO, akciová společnost Pardubice - Zelené Předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07	46504711	1.1.2020 – 31.12.2020
EPISPOL, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	25449842	1.1.2020 – 31.12.2020
CHS Resins, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28207866	1.1.2020 – 29.12.2020
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032	29200181	1.1.2020 – 31.12.2020
SPOLCHEMIE Precursors, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	08647011	1.1.2020 – 31.12.2020
SPOLCHEMIE N.V. Radarweg 29, 1043 NX, Amsterdam, Nizozemské království	818202518	1.1.2020 – 31.12.2020
Bakelite Epoxy GmbH Victoriaplatz 2, Düsseldorf, Německo	HRB58704	1.1.2020 – 29.12.2020
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	24150584	1.1.2020 – 31.12.2020
CHS Epi, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032	28207882	1.1.2020 – 31.12.2020
SPOLCHEMIE, a.s. Prokopova 148/15, Žižkov, 130 00 Praha 3	03707873	1.1.2020 – 31.12.2020
CSS, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28963661	15.1.2020 – 31.12.2020

7 Úloha Ovládané osoby ve struktuře ovládacích vztahů v Rozhodném období

Ovládaná osoba stojí jako řídící osoba v čele koncernu zahrnující společnosti uvedené v čl. 6 této Zprávy o vztazích. Vrcholný management Ovládané osoby se prostřednictvím příkazních a jiných smluv podílí na řízení v ostatních společnostech koncernu a prosazování koncernových zájmů. Ovládaná osoba je výrobcem syntetických pryskyřic a široké škály chemických produktů z anorganické chemie, pro jejichž produkci a zpracování využívá ostatní společnosti z koncernu.

8 Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob vykazujících znaky podle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

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

9 Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi osobami ovládanými Ovládajícími osobami

9.1 Smlouvy uzavřené mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami, které byly v Rozhodném období platné

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

9.2 Smlouvy uzavřené mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými Ovládajícími osobami, které byly v Rozhodném období platné

CSS, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. 1. 2011, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 2. 1. 2015
- Smlouva o poskytování služeb v oblasti IT ze dne 1. 6. 2010
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů při uzavírání smluv o nájmu dopravního prostředku ze dne 1. 6. 2010
- Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb ze dne 29. 3. 2011
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 23. 6. 2010
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o nahrazení závazku ze dne 10. 9. 2019
- Smlouva o úpisu akcií a započtení pohledávky ze dne 13. 12. 2019

STZ Development, a.s.

- Smlouva o úvěru ze dne 10. 8. 2007

Via Chem Slovakia, a.s.

- Smlouva o zajištění služeb ze dne 15. 7. 2016

Via Chem Group, a.s.

- Smlouva o úvěru ze dne 5. 10. 2009
- Smlouva o poskytnutí garance ze dne 23. 3. 2009

CHS Epi, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013
- Smlouva o službách ze dne 30. 9. 2013
- Smlouva o poskytování služeb údržby, revizních, plánovacích a analytických činností a technické podpory informačních systému pro údržbu ze dne 30. 9. 2013
- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013
- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013
- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o přistoupení k dluhům ze dne 24. 11. 2014
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1019/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1021/2014)
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2015, ve znění pozdějších dodatků
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová kupní smlouva ze dne 21. 11. 2016
- Smlouva o vzájemných vztazích ze dne 1. 8. 2017
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018

- Smlouva o pachtu závodu ze dne 20. 12. 2018
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2019
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 3. 2020
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 30. 6. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 29. 7. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 7. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 9. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 10. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 10. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 10. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 10. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 14. 9. 2020
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 30. 9. 2020
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2020

SPOLCHEMIE Distribution, a.s.

- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 12. 2017
- Smlouva o kooperaci ze dne 27. 11. 2014

SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.

- Nájemní smlouva ze dne 1. 12. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 8. 4. 2014
- Smlouva o kooperaci ze dne 4. 8. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o úvěru ze dne 20. 7. 2015, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, povinností a poskytování služeb ze dne 9. 11. 2015
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1018/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1020/2014)
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 30. 12. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Uznání dluhu (závazku), Dohoda se svolením k vykonatelnosti tohoto zápisu ze dne 29. 9. 2017 (NZ 812/2017)
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o pachtu závodu ze dne 20. 12. 2018
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 30. 10. 2019
- Smlouva o poskytnutí energií ze dne 20. 12. 2019
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 14. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 14. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 14. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 14. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 22. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 29. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 29. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 29. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 30. 9. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 5. 10. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 5. 10. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 5. 10. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 6. 10. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 30. 10. 2020
- Smlouva o postoupení rámcové smlouvy o dílo ze dne 16. 11. 2020

SYNPO, akciová společnost

- Smlouva o dílo ze dne 6. 1. 2020

EPISPOL, a.s.

- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o kooperaci ze dne 7. 12. 2015, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 7. 12. 2015
- Smlouva o poskytnutí ručení ze dne 15. 9. 2006
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků, poskytování služeb a přejímání systému řízení ze dne 1. 10. 2004.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2015
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o pachtu závodu ze dne 20. 12. 2018
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 4. 6. 2020
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 20. 6. 2020
- Dohoda o uznání a splácení dluhu ze dne 31. 12. 2020

SPOLCHEMIE Precursors, a.s.

- Dohoda o uznání a splácení závazku ze dne 31. 12. 2020

AB - CREDIT, a.s.

- Rámcová úvěrová smlouva ze dne 14. 6. 2004, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 11. 5. 2007, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 28. 1. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 1. 7. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 13. 6. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o uznání a splnění dluhů ze dne 27. 5. 2020 (NZ 77/2020)
- Dohoda o uznání a splnění dluhů ze dne 18. 10. 2019 (NZ 218/2019)
- Smlouva o zřízení zástavního práva ze dne 31. 7. 2009 (NZ 313/2009)
- Zástavní smlouva ze dne 7. 10. 2008 (NZ 284/2008)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 7. 1. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 5. 3. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze dne 14. 6. 2004
- Zástavní smlouva ze dne 20. 6. 2008 (NZ 173/2008)
- Zástavní smlouva ze dne 24. 3. 2009 (NZ 71/2009)
- Zástavní smlouva ze dne 20. 10. 2006 (NZ 283/2006)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 13. 6. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 20. 10. 2006
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze dne 8. 2. 2005
- Smlouva o zástavě nemovitostí ze dne 11. 8. 2009
- Smlouva o zástavě práv k předmětům průmyslového vlastnictví ze dne 31. 7. 2009
- Smlouva o zástavě nemovitostí ze dne 31. 7. 2009
- Smlouva o zřízení zástavního práva ze dne 30. 9. 2009 (NZ 376/2009)
- Dohoda o uplatnění vyplňovacího práva směnečného ze dne 7. 3. 2008

10 Posouzení vzniku újmy Ovládané osobě a jejího vyrovnání

S ohledem na přezkoumané právní vztahy mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými Ovládajícími osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Rozhodném období v zájmu nebo na popud jednotlivých osob ovládaných Ovládajícími osobami či Ovládajících osob samých nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

Vyrovnání újmy dle § 71 a 72 ZOK tak v daném případě nepřichází v úvahu.

11 Zhodnocení výhod, nevýhod a rizik

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

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

12 Důvěrnost informací

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

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

V Ústí nad Labem dne 31. 3. 2021



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

Příloha č. 1:

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou Ovládající osobou II během Rozhodného období II

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Ovládání prostřednictvím	Poznámka
Darelco Management Limited	313979	Kyperská republika	Ovládající osoba II	
KAPRAIN Holdings Limited	318384	Kyperská republika	Darelco Management Limited	
KAPRAIN Financial Holding Limited	179241	Kyperská republika	KAPRAIN Holdings Limited	
KAPRAIN Real Estate Holding Limited	338897	Kyperská republika	KAPRAIN Holdings Limited	
KAPRAIN Industrial Holding Limited	338896	Kyperská republika	KAPRAIN Holdings Limited	
Fayvex Limited	1756022	Britské panenské ostrovy	KAPRAIN Holdings Limited	
Jejomar Capital Limited	318224	Kyperská republika	Fayvex Limited	
KAPRAIN Services a.s.	289 50 216	Česká Republika	Jejomar Capital Limited	
Credis Invest B.V.	34245967	Nizozemí	KAPRAIN Financial Holding Limited	
AB - CREDIT a. s.	405 22 610	Česká Republika	KAPRAIN Financial Holding Limited	
CM - CREDIT a.s.	250 9 5048	Česká Republika	KAPRAIN Financial Holding Limited	
CP Inkaso s.r.o.	290 27 241	Česká Republika	KAPRAIN Financial Holding Limited	
Alcathous Limited	264875	Kyperská republika	KAPRAIN Financial Holding Limited	
Tritiaco Limited	360704	Kyperská republika	KAPRAIN Financial Holding Limited	
CREDIS INVEST ALFA, s.r.o., v likvidácii	50032798	Slovenská republika	KAPRAIN Financial Holding Limited	do 1. 12. 2020
PUBLICOLA s.r.o.	053 06 159	Česká republika	AB – CREDIT a. s.	
EDEN Jižní roh s.r.o.	017 55 706	Česká republika	AB – CREDIT a.s.	od 26.11.2020, 50 %
POMPILIUS s.r.o.	054 20 768	Česká republika	KAPRAIN Industrial Holding Limited	
Nej.cz s.r.o.	032 13 595	Česká republika	KAPRAIN Industrial Holding Limited	
Nej Kanál s.r.o.	027 38 252	Česká republika	Nej.cz s.r.o.	
TELCONET s.r.o. ke dni 1. 9. 2020	278 04 780	Česká republika	Nej.cz s.r.o.	Zánik v důsledku fúze sloučením s LTnet, s.r.o.
CATR Chodov s.r.o. ke dni 1. 9. 2020	067 02 104	Česká republika	Nej.cz s.r.o.	Zánik v důsledku fúze sloučením s LTnet, s.r.o.
LTnet, s.r.o.	287 16 019	Česká republika	Nej.cz s.r.o.	Na společnost LTnet, s.r.o. přešlo ke dni 1. 9. 2020 v důsledku fúze sloučením jmění zanikajících společností TELCONET s.r.o. (IČO: 278 04 780), CATR Chodov s.r.o. (IČO: 067 02 104), Kyklop network systems s.r.o. (IČO: 278 24 161), a ke dni 7. 12. 2020 v důsledku fúze sloučením jmění zanikajících společností INTERNET Pb, spol. s r.o. (IČO: 047 97 710), MONEX s.r.o. (IČO: 629 68 521)
Kyklop network systems s.r.o.	278 24 161	Česká republika	TELCONET s.r.o.	Zánik v důsledku fúze sloučením s LTnet, s.r.o. ke dni 1. 9. 2020
Telly CE s.r.o.	033 17 137	Česká republika	Nej.cz s.r.o.	od 14. 12. 2020
itself s.r.o.	188 26 016	Česká republika	Nej.cz s.r.o.	od 14. 12. 2020
Freebone s.r.o.	255 03 286	Česká republika	itself s.r.o.	od 14.12.2020
CentroNet, a.s.	261 65 473	Česká republika	KAPRAIN Industrial Holding Limited	
INTERNET Pb, spol. s r.o.	047 97 710	Česká republika	CentroNet, a.s.	Zánik v důsledku fúze sloučením s LTnet, s.r.o. ke dni 7. 12. 2020

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Obchodní firma	Identifikační/registrační číslo	Stát registrace	Ovládání prostřednictvím	Poznámka
MONEX s.r.o.	629 68 521	Česká republika	CentroNet, a.s.	Zánik v důsledku fúze sloučením s LTnet, s.r.o. ke dni 7. 12. 2020
Kaora s.r.o.	070 01 410	Česká republika	CentroNet, a.s.	do 11.6.2020
SporkNeT s.r.o.	483 94 009	Česká republika	CentroNet, a.s.	
kbNet s.r.o.	049 51 727	Česká republika	CentroNet, a.s.	
incrate s.r.o.	097 79 965	Česká republika	KAPRAIN Industrial Holding Limited	od 28. 12. 2020
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	381813	Kyperská republika	KAPRAIN Industrial Holding Limited	
Polyesters, a.s.	046 55 443	Česká republika	KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	do 10.12.2020
HC Sparta Praha a.s.	618 60 875	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Holešovice Services s.r.o.	091 70 065	Česká republika	HC Sparta Praha a.s.	od 19. 5. 2020
Derlea Holdings Limited	349253	Kyperská republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Tenacity Limited	180866	Kyperská republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
WAIPA ENTERPRISES LIMITED	213047	Kyperská republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Vítězné náměstí s.r.o.	285 11 441	Česká republika	Derlea Holdings Limited	50 %
Office Star Two, spol. s r.o.	276 39 169	Česká republika	Tenacity Limited	
Office Star Five, spol. s r.o.	276 39 185	Česká republika	Tenacity Limited	
AXATAU a.s.	273 80 041	Česká republika	WAIPA ENTERPRISES LIMITED	
ARANCIATA a.s.	276 21 707	Česká republika	WAIPA ENTERPRISES LIMITED	
LONGORIA a.s.	276 30 188	Česká republika	WAIPA ENTERPRISES LIMITED	
MIDATANER a.s.	290 55 768	Česká republika	WAIPA ENTERPRISES LIMITED	
C & R Office Center One s.r.o.	282 29 045	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	60 %
C & R Office Center Three s.r.o.	282 28 944	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
DOMUS SENES, s.r.o.	604 70 771	Česká Republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
DOMUS SENES Property s.r.o.	096 66 389	Česká republika	DOMUS SENES s.r.o.	od 11.11.2020
ZEFFIRO s.r.o.	279 13 571	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Střížkov Park a.s.	063 95 279	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	do 22.7.2020, 50 %
KAPRAIN DEVELOPMENT s.r.o.	274 50 732	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
KAPRAIN FACILITY s.r.o.	070 54 033	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
FLUMINE ENERGY s.r.o.	261 81 568	Česká Republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Flumine Energy Trading s.r.o.	067 19 741	Česká republika	FLUMINE ENERGY s.r.o.	
DOC Mercury, a.s.	057 10 031	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
FINERGIS REAL, a.s.	267 06 199	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Family Living Říčany s.r.o.	046 33 768	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Family Living Horoměřice s.r.o.	052 48 809	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Andego Real 1 s.r.o.	071 77 551	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Andego Real 2 s.r.o.	071 78 093	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Andego Real 3 s.r.o.	071 78 131	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Andego Real 4 s.r.o.	071 78 212	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Andego Real 5 s.r.o.	071 78 387	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
KAPRAIN Realty Trade a.s.	072 75 005	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
DeVe Invest Two s.r.o.	072 71 344	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
DeVe Fashion Store s.r.o.	086 82 089	Česká republika	DeVe Fashion Two s.r.o.	

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Ovládání prostřednictvím	Poznámka
DeVe Invest Three s.r.o.	072 72 863	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Paleoinvest s.r.o.	086 28 424	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
GEWI, s.r.o.	602 03 722	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
GVU, spol. s r.o.	472 38 151	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	do 7. 7. 2020
The Prague Outlet s.r.o.	062 63 615	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
The Prague Outlet One a.s.	241 88 107	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
The Prague Outlet Two a.s.	052 71 894	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
DREITONEL One s.r.o.	039 39 863	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
DREITONEL Two s.r.o.	039 39 880	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	
Majaland Praha s.r.o. „DREITONEL Three s.r.o.“	039 39 898	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	do 22. 5. 2020 obchodní firma
DeVe Invest Five a.s.	095 45 603	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	od 24. 9. 2020
DeVe Invest Six a.s.	095 68 981	Česká republika	KAPRAIN Real Estate Holding Limited	od 2. 10. 2020
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.	292 00 181	Česká republika	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	
CHS Resins, a.s.	282 07 866	Česká republika	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	do 29. 12. 2020
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	086 47 011	Česká republika	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	
SPOLCHEMIE N.V.	818202518	Nizozemí	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	
SYNPO, akciová společnost	465 04 711	Česká republika	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	
CSS, a.s.	289 63 661	Česká republika	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	89,13 %
EPISPOL, a.s.	254 49 842	Česká republika	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost + KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	
Bakelite Epoxy GmbH	HRB58704	Německo	CHS Resins, a.s.	do 29. 12. 2020
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	241 50 584	Česká republika	SPOLCHEMIE N.V.	
CHS Epi, a.s.	282 07 882	Česká republika	SPOLCHEMIE N.V.	
SPOLCHEMIE, a.s.	037 07 873	Česká republika	SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	000 11 789	Česká republika	AB – CREDIT a.s. + KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	51,1 %

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST

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

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST

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