

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST



VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST

2022

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



ÚVODNÍ SLOVO	7
MANAŽERSKÝ REPORT	11
VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	37
KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	43
VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ZÁVĚRCE	93
NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	99
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	149





1 / ÚVODNÍ SLOVO

VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNOVÉ, AKCIONÁŘI,

rok 2022 byl pro naši společnost dalším velmi úspěšným rokem. Kombinace obnovy průmyslu po pandemii covidu, důsledného plnění dlouhodobé obchodní strategie a velmi spolehlivé výroby s vysokým prosazením přinesla mimořádně pozitivní efekt. Ve finančním vyjádření jsme skončili s ukazatelem konsolidovaná EBITDA 3 500 mil. Kč a konsolidovaným ziskem 2 442 mil. Kč. Tento výsledek vnímám s velkou pokorou a rád bych poděkoval všem kolegům za velmi profesionální výkon.

Z hlediska obchodu jsme díky transparentní politice udrželi schopnost přenést extrémně zvýšené náklady zejména za energie, a to napříč všemi produktovými skupinami. Dále jsme v loňském roce výrazně posílili v projektech „Zelené“ Spolchemie a soustředili se na udržitelnost a snižování uhlíkové stopy.

V rámci provozů naší společnosti jsme intenzivně pokračovali v aktivitách zvyšování efektivity jednotlivých výrobních jednotek, navýšili údržbu a investice a zejména úspěšně rozjeli projekt Pyramida, který je vázán na trvalé zvyšování bezpečnosti práce.

Přes extrémně volatilní prostředí jsme řádně dokončili významné investiční akce a výrazně pokročili ve výstavbě závodu na výrobu speciálních prekurzorů pro výrobu F-plynů 4. generace, jež bude jedním z klíčových pilířů naší společnosti.



Z finančního pohledu jsme pokračovali ve výrazném snižování úvěrového zatížení, což nám umožnilo vstoupit do nové rozvojové fáze naší společnosti, kde intenzivně monitorujeme růstové příležitosti na trhu.

Z hlediska hospodářských výsledků a schváleného konsolidovaného plánu na rok 2023 Skupina konzervativně předpokládá návrat marží na dlouhodobě udržitelné historické hodnoty a v souladu s tímto očekáváním plánuje, že klíčový ukazatel provozní výkonnosti EBITDA za rok 2023 nepřesáhne miliardu Kč.

V Ústí nad Labem, dne 28. dubna 2023

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
generální ředitel



Profil Skupiny	12
Produktové portfolio	14
Obchodní zhodnocení roku 2022 dle jednotlivých produktových skupin	16
Inovace	18
Udržitelný rozvoj	20
Ekologie a životní prostředí	24
Bezpečnost a ochrana zdraví	26
Práce ve Skupině	28
Podpora okolí a společnosti	29
Řízení dodavatelského řetězce	30
Hospodářské výsledky 2022 a výhled 2023	32
Vedení a struktura	33

2 / MANAŽERSKÝ REPORT



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 inovativním 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 167 let mezi klíčové hráče na trhu.

Plně integrovaná výroba Skupiny stála vždy na dvou hlavních pilířích, jimiž jsou vlastní výzkum a vývoj a výstavba moderních provozů využívajících nejnovější technologie. Na základě dvou R&D center v Ústí nad Labem a Výzkumného ústavu v Pardubicích Skupina neustále inovuje své produktové portfolio a poskytuje výborný technický servis svým zákazníkům.

V úsilí udržet se na špičce evropského chemického průmyslu dosáhly investice v areálu od roku 2004 částky přesahující devět miliard Kč. V současné době 90 % všech našich výrobních technologií bylo uvedeno do provozu od roku 2004. Na rozsáhlé ploše výrobního areálu o 52 hektarech se tak dostávají do kontrastu historické budovy spolu s nejmodernějšími výrobními technologiemi.

Výrobní program Skupiny se v současné době dělí na dvě základní oblasti: anorganiku a syntetické pryskyřice. Oblast anorganiky zahrnuje výrobu jak hydroxidu sodného, tak i hydroxidu draselného a chlorových derivátů. Mezi syntetické pryskyřice řadíme výrobu epoxidových pryskyřic, speciálních epoxidových systémů a alkydových pryskyřic. Pro segment anorganiky bylo zásadní dokončení klíčového projektu nové membránové elektrolýzy, který byl s nákladem dvě miliardy Kč historicky největší investicí Skupiny. Nejmodernější a ekologicky šetrná technologie nahradila po 49 letech starou rtuťovou elektrolýzu. Úspěšné spuštění výroby nastalo v roce 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. Vedlejším produktem při výrobě hydroxidů draselného a sodného na membránové elektrolýze je vodík s velkým potenciálem využití jako bezemisního paliva pro automobilovou či vlakovou dopravu.

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

Snaha o zvýšení efektivity výroby a zmírnění ekologických dopadů vedly k vyvinutí vlastní technologie pro výrobu epichlorhydrinu z glycerinu, díky které Skupina začala jako první v Evropě vyrábět unikátní certifikovanou „zelenou“ epoxidovou pryskyřici, prodávanou pod obchodní značkou EnviPOXY®. Zároveň v roce 2021 byla dokončena a úspěšně spuštěna jednotka odsolování v Epispolu, kterou vyvinuli pracovníci Skupiny, a jde tak o naprosto unikátní technologii, která výrazně přispívá 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, stavebnictví a jiných průmyslových odvětvích.

Konsolidovaná skupina



 **SPOLCHEMIE**

 **SPOLCHEMIE**
ELECTROLYSIS

 **SPOLCHEMIE**
HYDROGEN

 **SPOLCHEMIE**
ZEBRA

 **CHS EPI**
součást skupiny
SPOLCHEMIE

 **CSS**
součást skupiny
SPOLCHEMIE

 **EPISPOL**
součást skupiny
SPOLCHEMIE

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

Dlouholetá zkušenost předávaná z generace na generaci a nadšení zaměstnanců pro chemii pocházejících především z ústeckého a pardubického regionu jsou zárukou profesionálního přístupu, vysoké kvality výroby a spolehlivého zákaznického servisu. Téměř 950 zaměstnanců denně pracuje s maximálním úsilím na plnění potřeb zákazníků. Vysoká kvalita výrobků, flexibilita vůči zákaznickým požadavkům a kvalitní zákaznický servis vždy představovaly konkurenční výhody Skupiny na ostře soutěživém a náročném evropském trhu.

V neposlední řadě na konci roku 2021 došlo k rozhodnutí o zahájení výstavby nového provozu pro výrobu meziprojektu (prekurzoru) pro výrobu F-plynů 4. generace, které jsou zcela bezpečné pro ozónovou vrstvu a na rozdíl od svých předchůdců mají nejnižší možný dopad na globální oteplování. Pro tyto účely byla založena společnost SPOLCHEMIE Zebra, a.s.



Základ našeho produktového portfolia tvoří hydroxidy, chlorové deriváty, epoxidové pryskyřice, speciální epoxidové systémy, alkydové pryskyřice a další chemické produkty. Naše inovativní výrobky se používají v mnoha oblastech, jako jsou například automotive, stavebnictví, energetika, elektronika, farmacie, ale i v potravinářství a jiných odvětvích. Svou nezastupitelnou roli hrají i při výrobě a distribuci obnovitelné energie (listy větrných elektráren, izolátory a ostatní elektrické součásti, nátěry vodních elektráren), rozvoji chytré a nízkoemisní mobility (kompozitní části, elektronické díly, vodíkové nádrže) a efektivních postupů ve stavebnictví (kompozitní materiály, odolné a bezúdržbové podlahy).

ANORGANIKA

Pilířem produktového portfolia SBU Anorganika jsou hydroxidy sodný a draselný a chlorové deriváty. Jsme největším výrobcem hydroxidu draselného ve střední a východní Evropě a významným lokálním výrobcem hydroxidu sodného. Výroba probíhá na moderním zařízení a od roku 2017, kdy jsme spustili novou membránovou elektrolýzu, je z výroby vyloučena rtuť, snížena energetická spotřeba a umožněna výroba vodíku, který lze dále využít jako bezemisní zdroj energie, např. jako palivo dopravních prostředků. Přechod na šetrnější membránovou elektrolýzu byl významným krokem pro zajištění dlouhodobé udržitelnosti naší výroby.

Kromě environmentálních přínosů umožnila nová membránová elektrolýza také navýšení objemů výroby

hydroxidu draselného a hydroxidu sodného. Oba hydroxidy vyrábíme a nabízíme díky nové technologii v kompletní škále modifikací od průmyslové kvality až po vysokou kvalitu pro použití ve farmaceutickém nebo potravinářském průmyslu.

Hydroxid draselný je nabízen ve třech různých formách (tekutý, šupiny, pecičky) a v mnoha typech obalů, což nám umožňuje udržet 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. Nabízíme také kyselinu chlorovodíkovou, kterou dokážeme vyrobit ve dvou kvalitách. Na výrobu chlóru navazuje také výroba epichlorhydrinu, který vyrábíme z obnovitelného zdroje – glycerinu. Epichlorhydrin využíváme především pro vlastní výrobu epoxidových pryskyřic, případné přebytky pak prodáváme s vysokou přidanou hodnotou.

EPOXIDOVÉ PRYSKYŘICE

Pro výrobu epoxidových pryskyřic využíváme moderní technologie, které spolu se systematickou koordinací technického rozvoje a výroby zajišťují vysokou kvalitu našich produktů. Zároveň jsme díky znalosti trhu a zákaznických požadavků schopni reagovat i na měnící se potřeby a prostřednictvím vlastní technologie výroby epichlorhydrinu z obnovitelného zdroje (glycerinu)



udržujeme nákladovou i tržní konkurenceschopnost. Naše produktová řada CHS-EPOXY® zahrnuje nízkomolekulární epoxidové pryskyřice, pevné, polotuhé i roztokové epoxidy. Naše epoxidové pryskyřice prodávané pod obchodní značkou EnviPOXY® mají vysoký obsah obnovitelné složky a v porovnání s konvenčními produkty i nižší uhlíkovou stopu, což v minulosti potvrdila i celosvětová environmentální certifikace EPD.

SPECIÁLNÍ EPOXIDOVÉ SYSTÉMY

Vývoj trhu aplikací speciálních epoxidových systémů v Evropě, především v aplikacích, jako jsou obnovitelné zdroje energie, elektro, stavebnictví a doprava, dává velký prostor pro uplatnění našich produktových řad CHS-EPODUR®, SADURIT®, EPOSTYL® a VEROBOND®. Naší výhodou je integrovaná výroba a vlastní produkce základních epoxidových pryskyřic ve špičkové kvalitě, dále vlastní výzkum a vývoj, technický servis, lidské dovednosti, dlouholeté zkušenosti chemiků a obchodní zdatnost na evropských trzích.

Hlavní prodejní aktivity v segmentu epoxidových systémů směřují do rostoucích oblastí s vysokou specializací, které disponují vysokou přidanou hodnotou a jejich náročnost na vývoj, porozumění zákazníkovi a přítomnost v prostoru zákazníka při testování, prodeji a poradenství poskytuje podstatnou výhodu proti konkurenci. Speciální epoxidové systémy, které se vyrábějí na základě EnviPOXY® s vysokým obsahem obnovitelné složky, otevírají

možnost přístupu k segmentům trhu, jež jsou citlivé na environmentální dopady (využití obnovitelných zdrojů, doprava, sport a hobby nebo luxusní zboží).

ALKYDOVÉ PRYSKYŘICE

Alkydové pryskyřice představují tradiční součást našeho portfolia již od roku 1946, alkydy se využívají jako pojiva v nátěrových hmotách pro ochranu dřeva a antikorozi ochranu kovů, ale i v řadě jiných aplikací jako např. výroba forem v hutnictví. Zákazníci alkydových pryskyřic včetně distributorů v mnoha případech odebírají i pryskyřice epoxidové, takže tuto synergii účinně využíváme v naší prodejní strategii. 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 a my jsme díky podpoře silného R&D a technického servisu schopni se těmto změnám přizpůsobovat a přicházet na trh s inovativními výrobky. Pod značkami CHS-ALKYD® a CHS-HYDROSPOL® vyrábíme kompletní sortiment alkydových pryskyřic a v našem portfoliu naleznete jak širokou nabídku rozpouštědlových pojiv, tak i produkty šetrné k životnímu prostředí a uživatelům, jakými jsou vysoce sušivé, vodou ředitelné či bezrozpouštědlové alkydové pryskyřice. V našem portfoliu patří alkydy mezi výrobky s nejvyšším obsahem složky z obnovitelných zdrojů (až 92 %), neboť vycházejí z rostlinných olejů, jako jsou sójový, lněný či talový.

OBCHODNÍ ZHODNOCENÍ ROKU 2022 PODLE JEDNOTLIVÝCH PRODUKTOVÝCH SKUPIN



V roce 2022 dosáhly konsolidované tržby z prodeje vlastních výrobků Skupiny hodnoty 12,95 mld. Kč, což představuje nárůst o 3,73 mld. Kč oproti předešlému roku.

SBU ANORGANIKA

V roce 2022 SBU Anorganika vygenerovala velmi dobrý výsledek. Hlavní příčinou byla dobře vybudovaná stabilní pozice na trhu – vztahy se zákazníky. Evropský trh byl pochopitelně ovlivněn válkou na Ukrajině a s ní spjatým nárůstem cen energií, které jsou klíčovým nákladem pro výrobu chloru a hydroxidů. Kromě energií byl rok 2022 také ovlivněn nárůstem i ostatních vstupů, jež se nám však povedlo promítnout do cen. Naším dlouhodobým strategickým cílem bylo udržet vysoké prosazení výroby, což se nám podařilo.

Výsledkově skončila SBU Anorganika v roce 2022 nad rokem 2021, ačkoliv závěrem roku jsme zaznamenali snižující se poptávku po našich produktech a s tím spjatý pokles cen.

SBU EPOXIDY

V roce 2022 SBU Epoxidy vytvořila tržby v hodnotě 5 725 mil. Kč, což představuje nárůst oproti roku 2021 o 5,1 %. Zároveň jde o rekordní výši tržeb v historii SBU. V roce 2022 cenová úroveň dosáhla maxima (dodatečné nárůsty způsobené cenovými šoky na straně energií a ropy) a první polovinu roku na této úrovni zůstala. Ve druhé polovině

roku nastal postupný pokles způsobený nižší poptávkou a konkurencí z Asie. Tento pokles bude přetrvávat celý rok 2023.

Obchod v roce 2022 byl ovlivněn zejména:

- Trvalou snahou o vybudování pozice respektovaného partnera pro co nejširší portfolio zákazníků s důrazem na spolehlivost a udržitelnost.
- Konfliktem na Ukrajině a následnými sankcemi – země Rusko, Bělorusko a Ukrajina představovaly přibližně 10 % evropské poptávky.
- Nárůstem cen energií – dopad do nákladů byl jak přímý, tj. v cenách energií, tak nepřímý, tj. dodavatelé surovin odrazili nárůst svých nákladů do cen pro zákazníky.
- Konkurencí z Asie – je zřejmé, že z energetické krize těží průmysl asijských zemí, kam míří ruská ropa a ruský plyn po omezení evropského odběru.
- Rostoucí inflace a pokles spotřeby. Už v závěru roku 2022 byly tyto vlivy patrné a plně budou určovat vývoj trhu v roce 2023.

Nic se nezměnilo na pozici SPOLCHEMIE jako silného exportéra, kde v roce 2022 95 % prodeju v celkové hodnotě 5 434 mil. Kč skončilo v zahraničí. Podíl českého trhu na odbytu činil 5 %.

SBU SPECIALITY

V roce 2022 naši produktovou skupinu významně poznamenaly zmiňované sankce uvalené na Ruskou federaci, ke



kterým se Skupina připojila. Přišli jsme tak o podstatnou část prodeje Speciálních epoxidových systémů a modifikovaných epoxidů, které tradičně směřovaly k dlouholetým a stabilním zákazníkům na trzích Ruska i Běloruska. Průběh války měl samozřejmě svůj dopad i na prodeje na Ukrajinu, které se s počátkem konfliktu pozastavily a v průběhu roku se i přes velké úsilí obnovily jen v nepatrném měřítku. Podobně jako v ostatních obchodech přinesl rok 2022 šok v cenách energií, které se promítly do variabilních nákladů výrobků i fixních nákladů provozů Specialit. Počátek roku se u zákazníků nesl ještě pořád ve znamení vysokých cen surovin a výrobků, avšak druhá polovina roku byla poznamenána citelným ochlazením nákupního sentimentu zákazníků a rostoucím tlakem na ceny výrobků, způsobeným výrazným nástupem asijské konkurence a nízkými cenami importovaných pryskyřic. Tento trend vedl ke konci roku k vytvoření výrazného cenového rozdílu mezi evropskou a asijskou produkcí. Postupný pokles cen vybraných surovin bylo možné zaznamenat pouze v posledních měsících roku 2022.

I přes výrazné objemové ztráty způsobené výpadkem trhů východní Evropy a poklesem poptávky v modifikovaných epoxidech v druhé polovině roku se SBU Specialit podařilo v roce 2022 splnit kvalitativní výkonové ukazatele roku oproti základnímu plánu, a to především díky důslednému promítání nákladové stránky do cen.

Pokles objemů ve vybraných regionech nám pomohly částečně kompenzovat nové kvalifikace a prodeje v oblasti elektro a kompozitních aplikací v regionech Evropy a především mimo ni. Zároveň se nám podařilo uzavřít klíčové

zakázky v prodeji modifikovaných epoxidů. K výsledku Specialit přispěla v uplynulém roce i usilovná práce v nákupu surovin v době největších turbulencí na trhu a naše úspěšná koordinace výroby a logistiky. Pandemie covidu, která v průběhu roku stále ovlivňovala logistiku z Asie, a konflikt na Ukrajině výrazně komplikovaly již tak těžce zkoušený dodavatelský řetězec surovin. Tyto efekty byly v průběhu roku markantní u všech surovin, např. u vybraných epoxidových tvrdidel, kde se pokračující nárůsty cen nadále pohybovaly i v řádu desítek procent.

Dlouhodobým strategickým cílem Skupiny je posílení a akcelerace růstu speciálních epoxidových pryskyřic jako platformy s vysokou mírou diferenciací především v oblasti elektro a elektroniky, speciálních kompozitů a stavební chemie. V neposlední řadě je to rovněž transparentnost a etická zodpovědnost vůči zákazníkům a strategickým partnerům a snaha o dlouhodobý společný rozvoj unikátních řešení s vysokou přidanou hodnotou. Rok 2022, který byl v mnoha směrech obrovskou výzvou, nás od tohoto cíle neodchýlil.

SBU ALKYDY

Navzdory dlouhodobě nižší profitabilitě výroby Alkydů se Skupině již druhým rokem dařilo plnit kvalitativní výkonové ukazatele byznysu díky důslednému promítání nákladů surovin i energií do cen výrobků. Ve druhé polovině roku došlo v oblasti spotřeby alkydů u řady klíčových hráčů k výraznému poklesu, který se projevil i na výsledném výrazně nižším objemu obchodu ve srovnání s rokem předchozím. V roce 2022 jsme opustili trhy některých regionů východní a jihovýchodní Evropy, kde byla naše pozice pod výrazným tlakem, a naopak jsme posílili pozice na trzích Beneluxu a v USA. Konflikt na Ukrajině, který měl za následek mimo jiné i rostoucí ceny rostlinných olejů na globálních trzích, přispěl k historicky rekordnímu nárůstu cen sójového oleje.

Ve výrobě se výrazným způsobem projevíly nárůsty cen energií a sdílených služeb. Díky práci týmu nákupu se nám podařilo i přes výpadky v zásobování, rostoucí ceny rozpuštědel a jiných surovin nadále posílit naše nákupní pozice u primárních dodavatelů klíčových surovin alkydových pryskyřic. Takto jsme v roce 2022 opět dostali všem závazkům vůči našim zákazníkům. Zároveň se nám díky práci týmu vývoje a výzkumu a aplikovaného vývoje podařilo již tradičně uvést na trh nové výrobky vytvořené na míru pro naše zákazníky, které splňují přísné legislativní a environmentální normy.



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

OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

V anorganické části výzkumu jsou hlavními tématy procesní inovace v oblasti technologií chemických výrob, vývoj inovativních chlorových derivátů a monomerů nové generace a rovněž pokročilé technologie odstraňování emisí z vody a ovzduší.

STRATEGICKÁ ORIENTACE VÝZKUMU

- Orientace na produkty s maximálním obsahem obnovitelných zdrojů, které mají co nejnižší dopad na životní prostředí a zároveň splňují nejnovější legislativní požadavky.
- Orientace na bezpečné, udržitelné a úsporné technologie.
- Orientace na produkty s nejvyššími užitnými vlastnostmi a kvalitou i pro nejnáročnější aplikace.
- Orientace na zákaznický zaměřený výzkum.

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

Výzkum a vývoj je také zaměřen na využití obnovitelných zdrojů, recyklátů či odpadních surovin k zajištění bezpečnějších a ekologičtějších aplikací s minimálním dopadem na životní prostředí, k ochraně zdraví

zaměstnanců Skupiny a širokého okolí, jakož i koncových uživatelů finálních výrobků.

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

ROZVOJ SE ODEHRÁVÁ VE DVOU PÁTEŘNÍCH OBORECH A TŘECH CENTRECH

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

V Ústí nad Labem pracuje v obou oblastech výzkumu a vývoje více než 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 Synpu se nacházejí navíc i akreditované laboratoře, které umožňují zákazníkům získat nezávislé certifikace a analytická měření. Synpo poskytuje rovněž nezávislé výzkumné a testovací činnosti třetím stranám. Nad rámec výzkumu zajišťuje Skupině v rámci experimentálního vývoje zaváděcí, 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

Nově zformovaný tým Aplikovaného vývoje se zabývá cíleným, zákaznický orientovaným rozvojem nových aplikací a produktů syntetických pryskyřic v klíkových segmentech jako např. elektrotechnika a elektronika, pokročilé kompozitní materiály, adheziva, stavební

KLÍČOVÉ VÝZKUMNÉ A VÝVOJOVÉ
AKTIVITY SE SOUSTŘEDÍ NA ZVYŠOVÁNÍ
UDRŽITELNOSTI, SNIŽOVÁNÍ UHLÍKOVÉ
STOPY A ENVIRONMENTÁLNÍ ZÁTĚŽE
VÝROBNÍCH PROCESŮ ČI VÝROBKŮ.

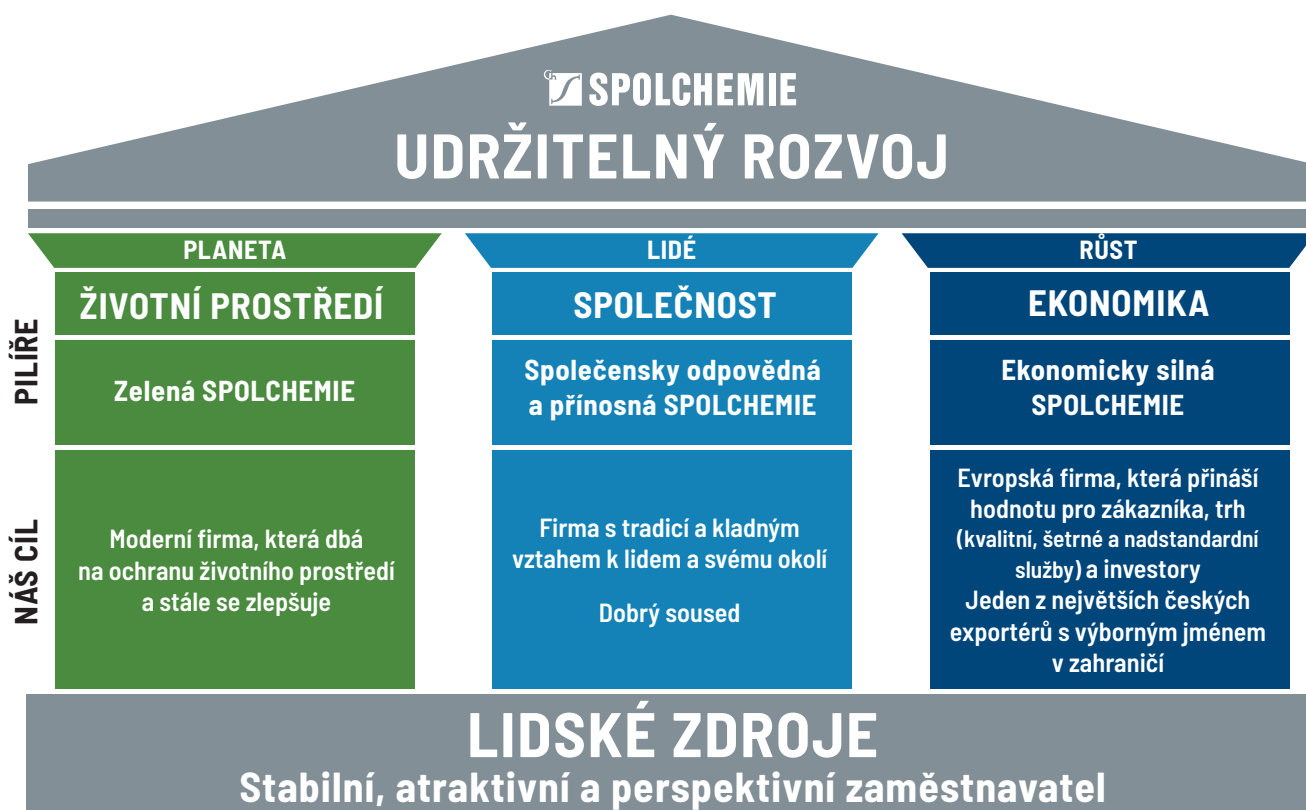
materiály či nátěrové hmoty. Tým koordinuje výzkumné aktivity cílené na klíčové aplikační segmenty, strategické zákazníky, průmyslové partnery a jejich potřeby při vývoji inovativních řešení v daných oblastech.

INOVACE V CENTRU DĚNÍ

Klíčové výzkumné a vývojové aktivity Skupiny se soustředí na **zvyšování udržitelnosti, snižování uhlíkové stopy** a environmentální zátěže výrobních procesů či výrobků. Dále též na vývoj produktů a technologií s maximálním užitím ekologicky šetrných a obnovitelných zdrojů a s co nejnižším dopadem na životní prostředí. Sleduje rovněž jak legislativní požadavky v oblasti bezpečnosti práce a ochrany životního prostředí, tak i požadavky trhu. V oblasti ochrany duševního vlastnictví bylo Skupině (SPOLCHEMIE) v roce 2022 uděleno 24 patentů a byly podány dvě nové patentové přihlášky (SYNPO – dvě přihlášky užitného vzoru). Skupina se tak může pochlubit 115 platnými patenty a 31 aktivními patentovými přihláškami.

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

Mezi realizované inovace roku 2022, vzešlé z činnosti výzkumu a vývoje pryskyřic, patří rozšíření portfolia o nové systémy šetrné k životnímu prostředí pod značkou EnviPOXY®, nové unikátní systémy pro venkovní elektro aplikace, systémy s vysokou teplotní odolností pro kompozity, speciální plněné systémy na ochranu betonu pro stavební chemii či úspěšná komercializace nových vodou ředitelných dlouhých alkydů s vysokým obsahem biopodílu pro ochranu dřeva, speciálních thixotropních alkydových systémů čerpatelných zastudena a implementace bezaromátových rozpouštědel do oblasti rozpouštědlových středních a krátkých alkydů. Tedy zavedení zcela unikátních systémů na trh.



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

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

ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ – PLANETA

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

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

Od roku 2021 jsme členem České vodíkové technologické platformy HYTEP, která sdružuje a koordinuje jednotlivé subjekty v oblasti vodíkových technologií s cílem rozvinout vodíkové hospodářství v ČR. V oblasti bezemisní dopravy pokračujeme ve spolupráci s Dopravním podnikem města Ústí nad Labem a.s. na projektu využití naší elektrolyzou produkovaného vodíku jako čistého paliva pro autobusy. Vodíkové projekty mohou významně přispět ke zlepšení ovzduší ve městě i regionu a snížení závislosti na fosilních palivech.

I nadále je patrný trend vývoje trhu směrem k udržitelným řešením a naši zákazníci i ostatní obchodní partneři ve větší míře požadují a prosazují udržitelná a k životnímu prostředí šetrná řešení, musíme tedy tyto požadavky reflektovat. V roce 2022 jsme pokračovali v projektu analýzy životního cyklu (LCA), který zahrnuje data pro celou společnost i pro

nejdůležitější produkty. Výsledky LCA budou využity pro nastavení nejefektivnějšího způsobu minimalizace naší uhlíkové stopy.

Kontinuálně se věnujeme řadě projektů, které nám pomáhají snižovat spotřebu energie a efektivně využívat zdroje. Jedním z nejvýznamnějších je odsolování odpadních vod naší unikátní technologií, kterou i nadále optimalizujeme a rozvíjíme. Odsolování je environmentální a cirkulární řešení – umožňuje nejen znovuvyužití neobnovitelných surovin (soli) ve výrobě, ale pomáhá také snižovat uhlíkovou stopu související s těžbou a dopravou soli. V oblasti ochrany vod se naplno rozběhl projekt Modernizace biologické čističky odpadních vod, u které bylo dosaženo zvýšení účinnosti za současného plnění stanovených limitů. Projekt bude dále pokračovat i v roce 2023.

V oblasti snižování energetické náročnosti, tj. spotřeby elektrické energie a tepla, pracujeme na několika rozvojových projektech v segmentu udržitelnosti a ochrany klimatu. Tyto projekty mají za cíl pomocí optimalizace, zefektivnění a monitoringu systému distribuce snížit naši spotřebu energií a tepla, resp. snížit uhlíkovou stopu související s jejich výrobou. Dalším projektem, tentokrát přímo zaměřeným na teplo a snížení jeho ztrát, je projekt Optimalizace parovodní soustavy. Zefektivnění využití elektřiny se týká i osvětlení. Projekt přechodu na LED osvětlení má za cíl postupnou výměnu starých, energeticky náročných svítidel ve venkovních prostorech společnosti a v rámci jednotlivých provozů snížit spotřebu elektřiny nezbytně související s výrobou.

SPOLEČNOST – LIDÉ

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

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

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



EKONOMIKA – RŮST

Pilíř **Ekonomika** se zaměřuje na udržování pozice SPOLCHEMIE jako významného zaměstnavatele a investora v rámci regionu i jako silného hráče na trzích, ve kterých působí. Prostředkem k udržení této pozice je zejména plnění dlouhodobých cílů růstu obrátu a udržení ziskovosti. Silnými stránkami firmy jsou především vysoká kvalita produktů a vysoký standard poskytovaných služeb zákazníkům ve všech hlavních byznysech

LIDSKÉ ZDROJE

V oblasti lidských zdrojů je absolutní prioritou bezpečnost a ochrana zdraví našich zaměstnanců. V roce 2022 již druhým rokem běžel významný program BOZP s názvem „...protože na zdraví záleží“, který má za cíl zvýšit úroveň bezpečnostní kultury a posilovat spoluodpovědnost zaměstnanců.

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

I nadále participujeme na celosvětové iniciativě odpovědného podnikání v chemii Responsible Care a pokračujeme také v hodnocení udržitelnosti EcoVadis, v němž jsme v roce 2022 získali zlatou medaili.

Náš koncept udržitelnosti zahrnuje i úzkou spolupráci se zaměstnanci, dodavateli a ostatními obchodními partnery, které povzbuzujeme a motivujeme k dodržování podobných principů udržitelného rozvoje. Pokračujeme v projektu odpovědného nakupování (sustainable procurement), který má za cíl hodnocení dodavatelů mimo jiné právě v oblasti udržitelnosti.

CÍLE UDRŽITELNOSTI

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

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

V roce 2022 jsme provedli první zhodnocení pokroků u našich hlavních cílů udržitelnosti (KPI) za předchozí rok. Hodnotili jsme všechny parametry kromě uhlíkové stopy, kde dokončujeme hodnocení životního cyklu (LCA) naší společnosti i jednotlivých klíčových produktů. U všech ukazatelů se nám podařilo dosáhnout zlepšení, u jednoho ukazatele (počet pracovních úrazů) zůstal stav stejný.

CÍLE UDRŽITELNOSTI DO ROKU 2030



-40 %

uhlíková stopa
(scope 1 and 2)



-20 %

specifická
produkce odpadů



-15 %

specifické znečištění
odpadních vod



-50 %

incidence
ve výrobě



-60 %

pracovní úrazy
s absencí delší než 3 dny

ABYCHOM ZASTŘEŠILI A LÉPE
KOORDINOVALI NAŠE AKTIVITY V OBLASTI
ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ, SPOLEČENSKÉ
ODPOVĚDNOSTI A EKONOMICKÉHO RŮSTU,
ZFORMULOVALI JSME KONCEPT
UDRŽITELNÝ ROZVOJ SPOLCHEMIE.





SHRNUTÍ ROKU 2022

Rok 2022 byl pro Skupinu, stejně jako pro celou společnost, velmi specifický. Vlivem externích faktorů globálního rozsahu, kdy v důsledku dopadů pandemie covidu-19 (včetně souvisejících problémů s logistikou) a energetické a cenové krize (kvůli ruské invazi na Ukrajinu) došlo k zásadním změnám na trhu. Tyto změny se ve finále projevily poklesem objemu výroby (v různé míře u jednotlivých produktů), což se odrazilo i na environmentální výkonnosti Skupiny. I přes nepříznivou situaci se dařilo v roce 2022 pokračovat v nastoleném trendu průběžného snižování negativních dopadů na životní prostředí prostřednictvím modernizace výrobních zařízení a zavádění nových technologií.

Skupina byla úspěšná především v oblasti vodního hospodářství, kdy se podařilo opět snížit specifické zatížení odpadních vod (viz dále), a to díky nové technologii odsolování odpadních vod z výroby epoxidových pryskyřic novou, v rámci Skupiny vyvinutou technologií. Tato technologie byla zkolaudována v březnu 2022, nicméně pokračovaly práce na její další optimalizaci.

Dalším významným počinem byla investice do modernizace BČOV pro výroby pryskyřic. V roce 2022 byla dokončena první a zahájena druhá etapa této

náročné investiční akce, která probíhá za plného provozu, a proinvestováno bylo už přes 70 milionů Kč. Již po realizaci první etapy se projevil pozitivní efekt, a to zvýšení účinnosti odstranění organického znečištění o 5 %.

Skupina na ochranu životního prostředí včetně ochrany klimatu (a úspory energií) investovala dalších téměř 90 milionů Kč. Dalšími zásadními investičními akcemi bylo zahájení modernizace spalovny odpadů (snížení emisí do ovzduší) a optimalizace parovodní soustavy (úspory energií).

Rok 2022 byl prvním uceleným rokem, kdy Skupina pro výrobu užívala pouze bezemisní elektrickou energii. Nákupem bezemisní elektřiny Skupina významně snižuje svou uhlíkovou stopu, čímž fakticky přispívá k cíli EU – dosažení uhlíkové neutrality. Jen za rok 2022 tak Skupina snížila své nepřímé emise o 129 400 tun oxidu uhličitého.

V roce 2022 se naplno rozběhla výstavba nového výrobního provozu ve společnosti SPOLCHEMIE Zebra, a.s., který umožní výrobu surovin pro chladiwa a nadouvadla 4. generace s významně nižším potenciálem globálního oteplování oproti v současnosti používaným látkám. Jde nejen o zásadní příspěvek k dlouhodobé udržitelnosti a ochraně naší planety pro příští generace, ale i o nový krok k dalšímu zlepšení environmentálního profilu Skupiny.

ENVIRONMENTÁLNÍ PROFIL SKUPINY - VÝVOJ

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

Z níže uvedených grafů je patrné, že se Skupina v dlouhodobém horizontu průběžně zlepšuje. V meziročním srovnání je vývoj u jednotlivých parametrů odlišný, a to především díky dopadům globální situace, které se na jednotlivých indikátorech projeví různě (blíže je komentováno v dalším textu).

Odpadní vody: v roce 2022 bylo dosaženo dalšího poklesu zatížení odpadních vod, a to o 6 % oproti roku 2021. Stalo se tak především díky technologii odsolování vod z výroby epoxidů, která byla provozována již po celý rok. Skupině se tak i nadále daří průběžně snižovat hodnotu tohoto klíčového, pro Skupinu patrně nejvýznamnějšího indikátoru, kdy bylo opět dosaženo nejnižší hodnoty od počátku jeho sledování v roce 2011.

Produkce nebezpečných odpadů: Skupině se dlouhodobě daří snižovat tento ukazatel, který je spojen především s nepřímými dopady na životní prostředí. Děje se tak díky zavedení nových výrob i optimalizaci jejich provozování a maximalizaci využití kapacit. Z tohoto hlediska byl rok 2022 výjimečný, kdy navýšení tohoto ukazatele přímo souvisí se změnou objemu výroby jednotlivých produktů (významný pokles u výrobků s menší specifickou produkcí odpadů). Podstatný vliv měly i modernizace na obou BČOV, které vedly ke zvýšení účinnosti čištění odpadních vod (kdy znečištění přechází ve větší míře do produkovaného odpadu), a mimořádně/nárazově vznikající odpady v souvislosti s investičními akcemi (mj. čištění zařízení). V následujících letech se předpokládá snížení hodnot tohoto ukazatele, a to i podle očekávaného zájmu o jednotlivé produkty Skupiny.

Spotřeba energie: indikátor, který se nepřímo vztahuje k ochraně ovzduší i k dlouhodobé udržitelnosti. V případě Skupiny jde především o spotřebu elektrické energie a tepla. Skupina se v této oblasti dlouhodobě zlepšuje nejen díky zavedení nových technologií, ale průběžnou realizací úsporných opatření. V posledních čtyřech letech se tento ukazatel pohybuje na přibližně ustálené

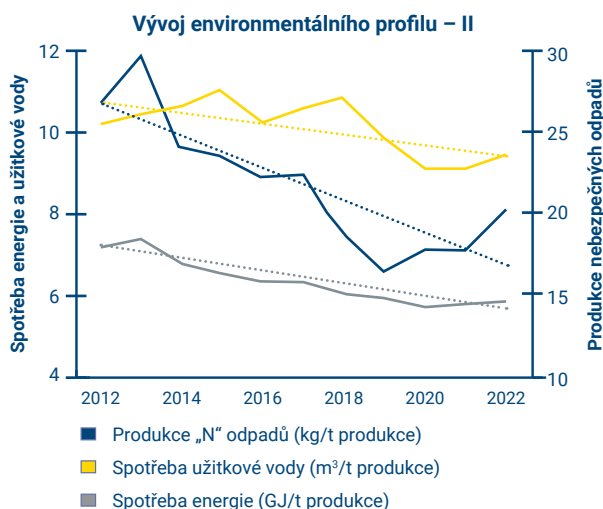
ROK 2022 BYL PRVNÍM CELÝM ROKEM
PROVOZU JEDNOTKY NA ODSOLENÍ
ODPADNÍCH VOD Z VÝROBY EPOXIDOVÝCH
PRYSKYŘIC, COŽ SE ODRAŽILO V DALŠÍM
VÝZNAMNÉM POKLESU ZATÍŽENÍ
ODPADNÍCH VOD.

SKUPINA V ROCE 2022 REALIZOVALA
ROZSÁHLÉ INVESTICE V OBLASTI OCHRANY
ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ, KDY NEJVĚTŠÍ
Z NICH BYL PROJEKT MODERNIZACE BČOV
PRO VÝROBY PRYSKYŘIC.
SKUPINA DLOUHODOBĚ SNIŽUJE SVÉ
VÝZNAMNÉ DOPADY NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ
A DAŘÍ SE JÍ DRŽET
NASTOLENÉ TRENDY.



hodnotě. V roce 2022 bylo dosaženo mírně vyšší (o 0,3 %) spotřeby energie (vztažené na objem výroby) oproti letům 2020 a 2021, avšak pod úrovní roku 2019. Tento trend koresponduje s poklesem objemu výroby produktů s menší energetickou náročností, přesto Skupina drží dlouhodobý trend průběžného snižování energetické náročnosti.

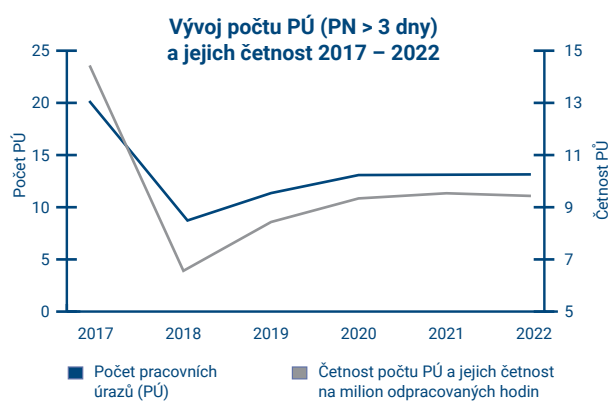
Spotřeba užitkové vody (odběr z Labe): indikátor, který sleduje nároky na zdroj, bez něhož se chemický průmysl neobejde a který je z hlediska dlouhodobé udržitelnosti zásadní. Týká se ochrany přírodních zdrojů i krajiny. Skupina se v této oblasti v posledních letech významně zlepšila především díky zavedení nových technologií a optimalizaci výroby. V roce 2022 bylo dosaženo vyšší spotřeby vody (vztažené na objem výroby) oproti letům 2020 a 2021 (o 4,8 %), avšak pod úrovní roku 2019. Stejně jako v případě spotřeby energie a produkce odpadů to bylo způsobeno poklesem objemu výroby některých produktů s menšími nároky na vodu.





BEZPEČNOST PRÁCE

V roce 2022 Skupina zaznamenala stejný počet pracovních úrazů (PÚ) s pracovní neschopností (PN) delší než tři dny jako v předchozích dvou letech, tj. třináct. Přes tuto stagnaci došlo vzhledem k rostoucímu počtu zaměstnanců ke snížení množství PÚ vztažených na jeden milion odpracovaných hodin.

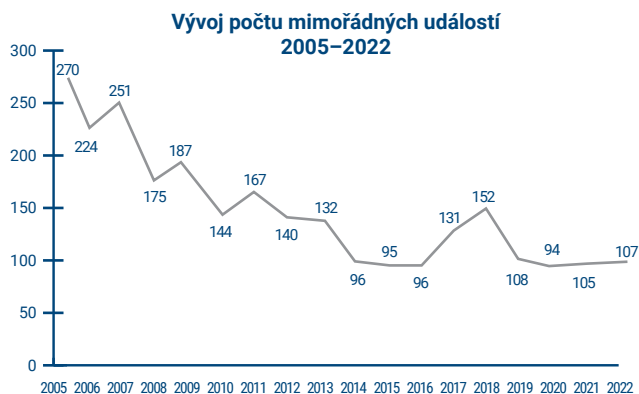


Protože si vedení Skupiny plně uvědomuje zásadní význam a důležitost bezpečnosti a považuje ji za svou hlavní prioritu, byl rok 2022 ve znamení dalšího rozvoje programu „...protože na zdraví záleží“, který byl spuštěn v roce 2021 a jehož cílem je dlouhodobé a trvalé posilování a zvyšování úrovně bezpečnosti práce. V rámci tohoto programu byly nově zavedeny vzdělávací kampaně a byl upraven systém pozitivní motivace „Bezpečnější pracoviště“ se zavedením tzv. safetywalks (bezpečnostní pochůzky se širokým zapojením členů vrcholného managementu). Do fáze rutinního používání se dostala aplikace Pyramida, která je zaměřena na sběr bezpečnostních podnětů od všech zaměstnanců a sledování stavu realizace nápravných opatření.

HAVARIJNÍ PREVENCE

Z dlouhodobého hlediska v této oblasti vykazuje Skupina pozitivní vývoj a z krátkodobého pohledu lze stav považovat za ustálený. Toto se děje i díky funkčnímu

systému preventivních oprav a realizaci řady investičních akcí, jejichž cílem je zvýšení provozní bezpečnosti.



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

I v roce 2022 probíhala nebo byla zahájena řada investičních akcí, které přispívají ke snížení rizik v areálu Skupiny nebo zvýší ochranu obyvatel města Ústí nad Labem.

Jako nejvýznamnější lze označit dokončení úprav areálových chlorových tras, čímž bylo eliminováno jedno z nepřijatelných rizik (hodnocení v bezpečnostní zprávě podle zákona o PZH), a pokračující realizaci třetího okruhu monitoringu úniku nebezpečných látek na severovýchodní hranici areálu. V souvislosti s novým provozem na výrobu prekurzorů pro výrobu F-plynů 4. generace pokračovala výstavba ochranného valu pro budoucí rychlodráhu u nového skladu ethylenu. Dále byly modernizovány řídicí systémy na klíčových provozech nebo zvýšena požární bezpečnost výroby modifikovaných epoxidů. Rovněž byl pořízen nový cisternový vůz pro hasičský sbor Skupiny.

V rámci dlouhodobé spolupráce s IZS, resp. Hasičským záchranným sborem ČR, proběhlo na podzim roku 2022 již tradiční součinnostní cvičení hasičského sboru Skupiny s externími jednotkami. Tématem cvičení byl požár reakční směsi ve výrobně Podlahoviny a související evakuace osob. Cvičení bylo hodnoceno pozitivně všemi zapojenými složkami.

V souvislosti s onemocněním covid-19 přijala Skupina především v první polovině roku 2022 celou řadu protiepidemických opatření, a to i nad rámec nařízení vydaných vládou ČR. I díky těmto opatřením nebyla v roce 2022, stejně jako v roce předchozím, zaznamenána žádná mimořádná událost, která by souvisela s epidemiologickou situací.

SKUPINA V ROCE 2022 POKRAČOVALA V ROZVÍJENÍ DLOUHODOBÉHO BEZPEČNOSTNÍHO PROGRAMU „...PROTOŽE NA ZDRAVÍ ZÁLEŽÍ“, JEHOŽ CÍLEM JE ZVÝŠENÍ ÚROVNĚ BEZPEČNOSTI PROSTŘEDNICTVÍM AKTIVNÍHO ZAPOJENÍ VŠECH ZAMĚSTNANCŮ. V ROCE 2022 BYLA REALIZOVÁNA NEBO ZAHÁJENA ŘADA INVESTIČNÍCH AKCÍ ZAMĚŘENÝCH NA OBLAST HAVARIJNÍ PREVENCE A PŘIPRAVENOSTI.

EXTERNÍ KONTROLY

Při kontrolách provedených v roce 2022 nebylo ze strany správních orgánů indikováno žádné závažné porušení platné legislativy. K drobným nedostatkům, zjištěným kontrolními orgány, byla v rámci zavedeného systému řízení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a prevence závažné havárie přijata a realizována opatření. O jejich plnění jsou kontrolní orgány průběžně informovány.

Počátkem roku 2022 proběhla v areálu Skupiny každoroční tzv. integrovaná kontrola (podle zákona o PZH) za účasti ČIŽP, krajského úřadu, inspektorátu práce, HZS Ústeckého kraje a KHS. Skutečnosti zjištěné v rámci této kontroly nebyly shledány jako porušení zákona, přičemž počet nalezených drobných nedostatků a vyslovených doporučení byl nejnižší za několik uplynulých let.

V závěru roku 2022 úspěšně proběhl kontrolní audit certifikovaných systémů ISO včetně subsystému managementu oblastí bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, havarijní prevence a požární ochrany podle normy ČSN ISO 45001. Ze strany certifikační společnosti nebyly shledány nedostatky a byla vydána pouze dvě doporučení pro další zlepšení zavedeného systému. Externí auditoři pozitivně hodnotili změny, ke kterým ve Skupině v posledních letech došlo, a to včetně zaměření se na posilování bezpečnosti a její další rozvoj.



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

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

Udržitelný rozvoj u nás ve SPOLCHEMII stojí mimo jiné na lidských zdrojích, našich zaměstnancích. Proto jsme v průběhu roku 2022 investovali čas, energii a finanční prostředky do toho, abychom byli jak pro naše zaměstnance, tak pro kvalifikované uchazeče o zaměstnání transparentním, stabilním, atraktivním a perspektivním zaměstnavatelem.

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2022 činil 946.

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, výzkumu a vývoje a dále nábor zaměstnanců v souvislosti s novým výrobním provozem na výrobu prekurzorů pro výrobu F-plynů 4. generace.

V oblasti řízení lidských zdrojů se Skupina v průběhu roku 2022 zaměřila na následující aktivity:

- Nárůst průměrné mzdy dosáhl ve Skupině v roce 2022 vs. 2021 hodnoty 11,1 %. Zmíněným růstem průměrné mzdy jsme výrazně zmírnili negativní dopady rychlého růstu cen na zaměstnance. Za poslední tři roky průměrná mzda ve společnosti vzrostla o 25 %.
- Další prohloubení partnerství s VŠCHT Praha a uzavření smlouvy o partnerství s Univerzitou Pardubice od roku 2022 s cílem posílit nábor absolventů do Výzkumu a vývoje nebo na pozice výrobních technologů.
- Pokračování profesního a manažerského rozvoje vybraných skupin zaměstnanců s důrazem na mistry a vedení společnosti.
- Pokračování programu Employer Branding s cílem modernizace a dalšího budování a rozvíjení značky zaměstnavatele.
- Zavedení nových zaměstnaneckých výhod – Teambuilding Spolchemie s cílem posílení týmového ducha, Hodnoty v Akci s cílem popularizace firemních hodnot a diskuze zaměstnanců ohledně obsahu hodnot a ukotvování správné praxe.
- Rozšíření nástroje ročního hodnocení vzájemné spolupráce (TWO-WAY) mezi nadřízenými a podřízenými zaměstnanci. Zavedení tohoto nástroje výrazně přispívá ke zlepšení vzájemné komunikace a k mapování rozvojových a kariérních priorit zaměstnanců na klíčových pozicích.



Již od roku 2017 podporujeme veřejně prospěšné projekty a občanské aktivity v Ústeckém kraji v rámci úspěšného programu MINIGRANTY, které se zaměřují na tři kategorie aktivit:

- **Zdravé tělo** (dětský a amatérský sport, ozdravné pobyty, seniorské aktivity, turistika apod.)
- **Bystrý rozum** (vzdělávání, kulturní aktivity)
- **Čistá příroda** (ochrana životního prostředí)

V roce 2022 jsme podpořili celkem 43 aktivit, což je o 14 více než předešlý rok. Mezi vybrané projekty patřily například:

Sportovní akce:

- Velká cena SPOLCHEMIE (Sportovní klub policie sever, z.s.), Kufrování se SPOLCHEMIÍ (Klub orientačního běhu Ústí nad Labem, z.s.), RunLabeRun 2022, Telnický Kecky 2022

Kulturní akce:

- Beřkovické jaro a léto 2022 (Psychiatrická nemocnice Horní Beřkovice), 12. ročník Divadelní benefice ochotnických souborů (Centrum pro náhradní rodinnou péči, o.p.s.)

Akce podporující hendikepované a znevýhodněné občany a akce pomáhající seniorům:

- Ve zdravém těle zdravý duch (Spolek Babí Léto), Náradí pro sociálně-terapeutickou dílnu pro nevidomé (TyfloCentrum Ústí nad Labem, o.p.s.), Večer pro tiché tlapy (Společnost pro podporu lidí s mentálním postižením v ČR, pobočný spolek)

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

- Pomoc pro děti z Ukrajiny (Asociace sportovních klubů Lovosice z.s.)
- 5. ročník Charitativního běhu pro náhradní rodiny (Centrum pro náhradní rodinnou péči, o.p.s.), Hledáme nejlepšího mladého chemika ČR (Střední odborná škola technická a zahradnická Lovosice)

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

Ústecký půlmaraton

Již od počátku konání jsme oficiálním partnerem tradičního ½ Maratonu Ústí nad Labem, kterému se přezdívá „Ferrari mezi závody“, a také generálním partnerem Českého poháru v paracyklistice pro hendikepované sportovce. V roce 2022 se konal již 12. ročník této významné akce, které se tradičně zúčastňují zaměstnanci i s rodinami, a dobrovolně tak reprezentují sepětí Skupiny s krajem.

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

Ústecké Velikonoce a Vánoce

V roce 2022 jsme se opět stali hrdým generálním partnerem význačných akcí, které jsou organizované Magistrátem města Ústí nad Labem: Velikonoce v Ústí, Ústecký Food Festival, Mikuláš se Spolchemií a Ústecké Vánoce.



Útvar nákupu ve Skupině rozdělujeme na dvě základní části – nákup surovin, resp. přímého materiálu pro výrobní vertikálu, a dále nechemický nákup, který zastřešuje všechny zbývající nakupované komodity, tj. energie, obaly, veškerou údržbu (strojní, elektro a MaR, stavební), náhradní díly, dopravu (železniční i silniční), pomocný materiál a režijní služby, jež jsou nutné pro bezproblémový chod celé výrobní vertikály Skupiny.

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

do dlouhodobých a oboustranně výhodných smluv. V poslední době je stále důležitější důsledné plánování a kontrola vynaložených nákladů. Skupina v roce 2022 znovu potvrdila vzestupný trend vývoje hospodářského výsledku a dalších ukazatelů. Tento fakt společně s bezvadnou platební morálkou činí ze Skupiny vyhledávaného a preferovaného partnera našich dodavatelů, což se zpětně promítá do výhodných obchodních podmínek pro nákup.

Výše uvedené jsme v r. 2022 potvrdili i prostřednictvím nezávislého zdroje. Od firmy Dun & Bradstreet Czech Republic, jež se více než 180 let zabývá hodnocením bonity společností, jsme obdrželi nejlepší možné a vysoce prestižní hodnocení AAA – Hodnocení nejvyšší důvěryhodnosti. Prostřednictvím tohoto ocenění mají



naši dodavatelé jistotu, že obchodují s prověřenou, kapitálově i vlastnický silnou a zajištěnou společností nejvyšší kvality.

Rok 2022 byl bohužel zásadně poznamenán několika negativními událostmi, které razantně zasáhly celý dodavatelský řetězec. Klíčovým faktorem je bezpochyby válka na Ukrajině. Bezprostředně po jejím vypuknutí došlo krátkodobě v podstatě k rozpadu zaběhlých dodavatelských kanálů, kdy dříve obvyklé standardy a uzance přestaly platit, zejména pokud jde o dostupnost a obchodní podmínky včetně cen. Některé klíčové komodity (např. nikl a další kovy) se staly nedostupnými v řádu dnů či týdnů, přičemž ceny těchto výrobků narostly i vlivem extrémní nejistoty na mnohonásobky obvyklých hodnot.

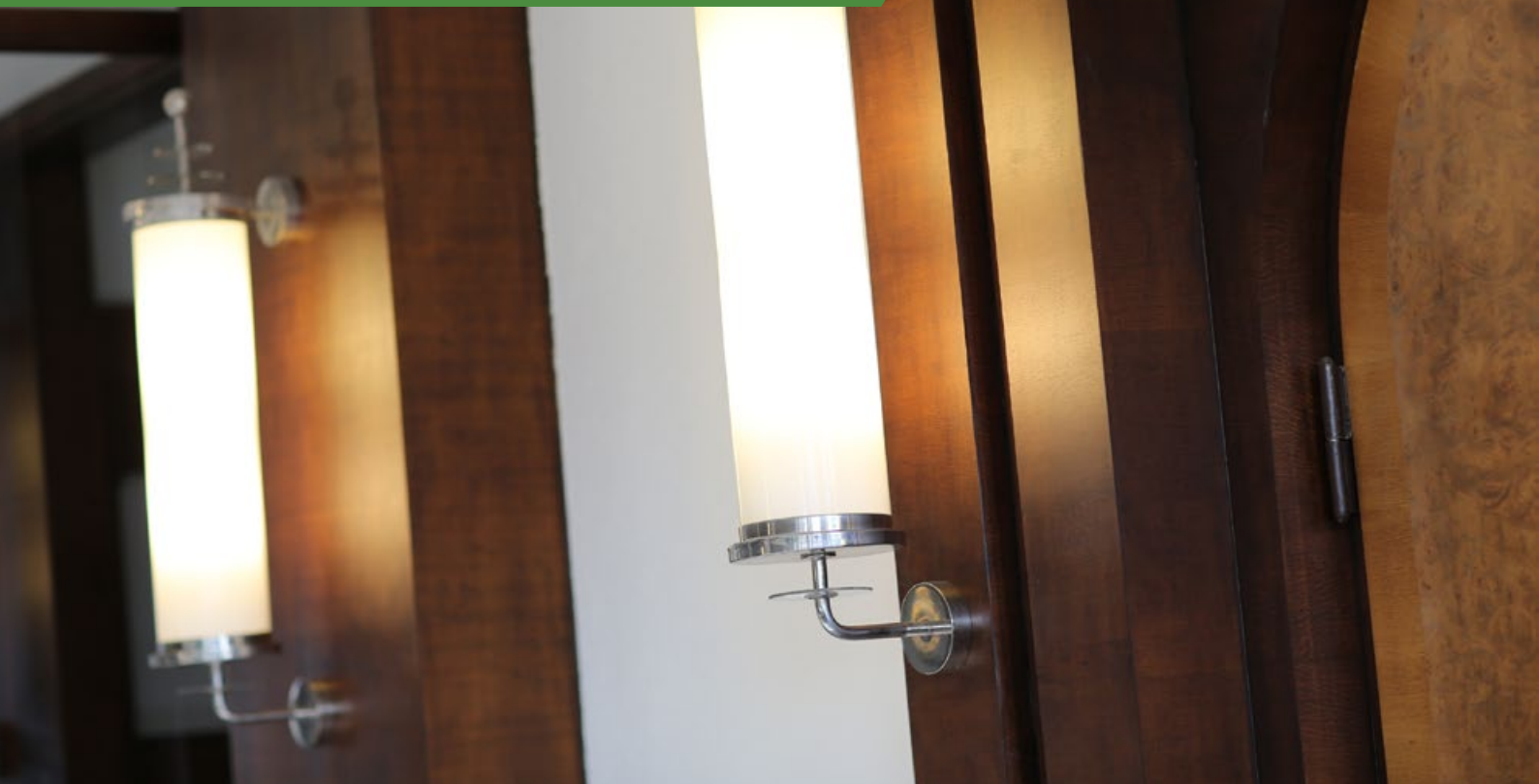
OD FIRMY DUN & BRADSTREET CZECH REPUBLIC JSME V ROCE 2022 OBDRŽELI NEJLEPŠÍ MOŽNÉ A VYSOCE PRESTIŽNÍ HODNOCENÍ AAA – HODNOCENÍ NEJVYŠŠÍ DŮVĚRYHODNOSTI.

Vzhledem k výše uvedenému došlo k extrémnímu vývoji také v cenách energií, které jsou kromě surovin fundamentální položkou v nákupním rozpočtu Skupiny. Pro srovnání, jen za silovou elektrickou energii jsme v r. 2022 zaplatili téměř třikrát více než v r. 2021. Na druhou stranu Skupina díky dlouhodobě uplatňované strategii diverzifikace rizika při nákupu energií výrazně snížila dopad cenového vývoje, který kulminoval koncem srpna 2022. Od října 2022 jsme po pečlivém vyhodnocení přešli na kombinovaný model nákupu elektřiny, tj. futures s vyrovnáním na denním trhu, který se ukazuje jako dlouhodobě perspektivní. Pokračovali jsme také v nákupu bezemisní energie na celý potřebný roční objem.

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

Dlouhodobě nadřazeným a stěžejním konceptem pro celou Skupinu je udržitelnost. Tento koncept reflektuje také nákup při řízení dodavatelského řetězce, a to i díky společné diskuzi s našimi strategickými zákazníky. V roce 2022 jsme zavedli Kodex dodavatele, který je nezbytnou podmínkou spolupráce s firmami Skupiny. Dokončili jsme také další fázi nastavení metodiky pro nové hodnocení dodavatelů – záměrem je sledovat nejen kvalitativní a ekonomické parametry využitelné pro každodenní nákupní proces, ale budeme se věnovat také bezpečnosti, udržitelnosti včetně energetických zdrojů a lidským právům včetně etiky podnikání.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY 2022 A VÝHLED 2023



Rok 2022 byl obecně pozitivně ovlivněn ekonomickým oživením po ustupující pandemii covidu-19. Marže u základního produktového portfolia dosáhly kolem poloviny roku svých historických vrcholů a začaly se zejména ve druhé polovině roku navracet ke svým dlouhodobě udržitelným hodnotám. Zároveň ovšem zelená politika Evropské unie a ruská agrese na Ukrajině negativně ovlivnily ceny vstupů, především energií. Ve druhém pololetí jsme již začali pozorovat známky oslabování poptávky, nicméně i díky naší obchodní politice se podařilo neztratit tržní podíly u našich zákazníků, a udržet tím maximální vytížení našich produkčních kapacit.

Celkově rok 2022 hodnotíme zejména v kontextu předchozích období jako historicky nejúspěšnější.

Konsolidovaný čistý zisk za rok 2022 dosáhl hodnoty 2 442 mil. Kč (2021: zisk 1 428 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 3 500 mil. Kč * (2021: 2 225 mil. Kč).

Ke konci roku 2022 začala výrazně posilovat česká koruna proti euru, což na nás jako exportéra má negativní vliv. Společnost v této souvislosti uplatňuje dlouhodobou strategii, kde kromě přirozeného měnového hedgingu prostřednictvím financování v eurech si část otevřené měnové pozice zajišťuje formou bankovních forwardů, tak aby byl negativní dopad sílící domácí měny alespoň zčásti eliminován.

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

VÝHLED 2023

Hlavní prioritou Skupiny bude i v roce 2023 maximální vytížení výrobních kapacit a uspokojení poptávky evropských zákazníků po epoxidových pryskyřicích a hydroxidech. Výzvou bude vypořádat se s inflačními tendencemi, které všeobecně postihly všechny komoditní trhy. Budeme pokračovat ve snaze čelit trendu rostoucích cen zejména energií a dramaticky se zvyšujících ekologických nákladů.

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 na rok 2023 Skupina konzervativně předpokládá návrat marží na dlouhodobě udržitelné historické hodnoty a v souladu s tímto očekáváním plánuje, že klíčový ukazatel provozní výkonnosti EBITDA za rok 2023 nepřesáhne miliardu Kč.



KONSOLIDOVANÁ EBITDA DOSÁHLA
ZA ROK 2022 HODNOTY 3 500 MIL. Kč

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

Valná hromada

Správní rada

Generální ředitel

Finanční ředitel

Provozní ředitel

Technický ředitel

Personální ředitel

Ředitel SBU anorganika

Ředitel SBU epoxidy

Ředitel SBU speciality

Ředitel SBU alkydy

Ředitel nákupu surovin

Ředitelka rozvoje (R&D)



Ing. Pavel Jiroušek



Ing. Jiří Medřický



Ing. Daniel Tamchyna, MBA



Ing. Romana Benešová



Ing. Vladimír Kubiš, CSc.

ČLENOVÉ SPRÁVNÍ RADY K 31. 12. 2022

Jméno	Datum narození	Funkce
Ing. Pavel Jiroušek	10. 8. 1970	předseda správní rady
Ing. Jiří Medřický	25. 12. 1974	místopředseda správní rady
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	9. 12. 1970	místopředseda správní rady
Ing. Romana Benešová	7. 11. 1969	člen správní rady
Ing. Vladimír Kubiš, CSc.	26. 4. 1959	člen správní rady

Společnost nemá žádnou organizační složku podniku v zahraničí.



Ing. Jaromír Florián



Ing. Jan Dlouhý, CSc.



Ing. Jan Chudoba



Ing. Jakub Racek



Ing. Lukáš Bartek, Ph.D.



Ing. Zdeněk Moravec



Ing. Pavel Žák



Mgr. Jan Kříčka



Ing. Daniela Varečková, Ph.D.

VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2022

Jméno	Datum narození	Funkce
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	9. 12. 1970	Generální ředitel
Ing. Jaromír Florián	16. 6. 1975	Finanční ředitel
Ing. Jan Dlouhý, CSc.	17. 3. 1965	Provozní ředitel/ředitel SBU Energetika
Ing. Jan Chudoba	6. 12. 1968	Personální ředitel
Ing. Jakub Racek	25. 2. 1977	Ředitel SBU Anorganika
Ing. Lukáš Bartek, Ph.D.	4. 10. 1977	Ředitel SBU Speciality
Ing. Zdeněk Moravec	17. 3. 1976	Ředitel SBU Epoxidy
Ing. Pavel Žák	29. 11. 1976	Technický ředitel
Mgr. Jan Kříčka	26. 5. 1963	Ředitel SBU Alkydy
Ing. Daniela Varečková, Ph.D.	23. 12. 1977	Ředitelka rozvoje (R&D)





3 / VÝROK AUDITORA
KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 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 přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 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.



Jiné skutečnosti

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 29. dubna 2022 vydal k této konsolidované účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán 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 individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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 jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- 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 informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Charvát je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2023

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Karel Charvát
Partner
Evidenční číslo 2032



4 / KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená podle IFRS ve znění přijatém EU

k 31. prosinci 2022 a za rok končící 31. prosince 2022
obchodní společnosti

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

V Ústí nad Labem, dne 28. dubna 2023



Ing. Pavel Jiroušek
předseda správní rady



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
místopředseda správní rady

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Bod	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	4 196 881	3 441 354
Investice do nemovitostí	6	60 046	34 673
Nehmotná aktiva	7	40 651	46 932
Práva k užívání aktiv	8	256 186	306 663
Podíly v přidružených podnicích	9	882	1 236
Poskytnuté půjčky a jiné pohledávky	10	26 000	39 031
Náklady příštích období	20	98 435	119 187
Odložená daňová pohledávka	31	38 367	41 194
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>4 717 448</u>	<u>4 030 270</u>
Zásoby	12	1 231 877	1 024 500
Pohledávky z obchodního styku	13	1 396 305	1 528 322
Ostatní krátkodobé pohledávky	13	171 994	163 381
Pohledávky z titulu splatné daně	14	8 999	112
Náklady příštích období	20	20 757	22 406
Poskytnuté zálohy		56 936	93 023
Peníze	15	1 582 254	637 011
Krátkodobá aktiva celkem		<u>4 469 122</u>	<u>3 468 755</u>
AKTIVA CELKEM		<u>9 186 570</u>	<u>7 499 025</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Bod	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15	717 581	717 581
Rezervní fond		1 524	1 524
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	17	-3 816	-3 273
Nerozdělené zisky		<u>3 942 444</u>	<u>1 901 325</u>
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti		<u>4 657 733</u>	<u>2 617 157</u>
Nekontrolní podíly		<u>0</u>	<u>0</u>
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		<u>4 657 733</u>	<u>2 617 157</u>
ZÁVAZKY			
Nebankovní půjčky	19	1 370 756	2 180 859
Závazky z leasingu	8	167 133	223 728
Odložený daňový závazek	31	190 063	168 848
Rezervy	24	389 771	404 486
Dlouhodobé smluvní závazky	11	313 494	74 580
Pozastávky z investic	21	35 776	3 632
Dlouhodobé závazky celkem		<u>2 466 993</u>	<u>3 056 133</u>
Nebankovní půjčky	19	89 114	267 076
Obchodní a ostatní závazky	22	1 331 363	800 995
Závazky z leasingu	8	56 904	55 822
Závazky z dražby vlastních akcií		19 198	20 902
Závazky z titulu splatné daně	14	353 761	358 227
Faktoring a ostatní pasiva	23	135 513	297 166
Rezervy	24	<u>75 991</u>	<u>25 547</u>
Krátkodobé závazky celkem		<u>2 061 844</u>	<u>1 825 735</u>
Závazky celkem		<u>4 528 837</u>	<u>4 881 868</u>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		<u>9 186 570</u>	<u>7 499 025</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Bod	Rok končící <u>31. prosincem 2022</u> tis. Kč	Rok končící <u>31. prosincem 2021</u> tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	25	12 953 357	9 215 570
Změna stavu zásob		275 255	133 848
Aktivace vlastních výkonů		4 846	5 084
Spotřeba materiálu a energií	26	-8 127 139	-5 534 541
Logistika, nájem a jiné služby	27	-981 712	-594 622
Osobní náklady	28	-680 342	-620 543
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému majetku	5, 6, 7, 8	-313 073	-293 674
Ostatní provozní výnosy	29	106 760	129 008
Ostatní provozní náklady	29	<u>-120 745</u>	<u>-576 801</u>
Provozní hospodářský výsledek		<u>3 117 207</u>	<u>1 863 329</u>
Finanční výnosy	30	58 207	72 618
Výnosy z finančních derivátů	30	33 282	5 169
Finanční náklady	30	-212 755	-152 517
Finanční výsledek		<u>-121 266</u>	<u>-74 729</u>
Podíly na ztrátě přidružených podniků		-355	-664
Daň ze zisku	31	<u>-553 441</u>	<u>-359 564</u>
ČISTÝ ZISK		<u>2 442 145</u>	<u>1 428 372</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Bod	Rok končící 31. prosincem 2022 tis. Kč	Rok končící 31. prosincem 2021 tis. Kč
ČISTÝ ZISK		<u>2 442 145</u>	<u>1 428 372</u>
<i>Položky, které jsou následně zúčtovány do výsledku hospodaření</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních dceřiných společností		-543	-5 302
Ostatní úplný výsledek celkem		<u>-543</u>	<u>-5 302</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>2 441 602</u>	<u>1 423 069</u>
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti		2 442 145	1 428 372
Čistý zisk nekontrolních podílů		<u>0</u>	<u>0</u>
Čistý zisk celkem		<u>2 442 145</u>	<u>1 428 372</u>
Úplný výsledek připadající akcionářům Společnosti		2 441 602	1 423 069
Úplný výsledek nekontrolních podílů		<u>0</u>	<u>0</u>
Úplný výsledek celkem		<u>2 441 602</u>	<u>1 423 069</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Rezervní fond	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	Nerozdělené hospodářské výsledky	Celkem vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti	Nekontrolní podíly	Celkem vlastní kapitál
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2021	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>2 029</u>	<u>502 728</u>	<u>1 223 862</u>	<u>54 131</u>	<u>1 277 993</u>
Zisk za rok	0	0	0	1 428 371	1 428 371	0	1 428 371
Ostatní úplný výsledek	0	0	-5 302	0	-5 302	0	-5 302
Výplata dividendy	0	0	0	0	0	-21 628	-21 628
Změny v dceřiných společnostech	0	0	0	-29 774	-29 774	-32 503	-62 277
Zůstatek k 31. prosinci 2021	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-3 273</u>	<u>1 901 325</u>	<u>2 617 157</u>	<u>0</u>	<u>2 617 157</u>
Zisk za rok	0	0	0	2 442 145	2 442 145	0	2 442 145
Ostatní úplný výsledek	0	0	-543	0	-543	0	-543
Výplata dividendy	0	0	0	-400 000	-400 000	0	-400 000
Změny v dceřiných společnostech	0	0	0	-1 026	-1 026	0	-1 026
Zůstatek k 31. prosinci 2022	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-3 816</u>	<u>3 942 444</u>	<u>4 657 733</u>	<u>0</u>	<u>4 657 733</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Bod	Rok končící 31. prosince 2022 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2021 tis. Kč
Čistý zisk		2 442 145	1 428 372
Úpravy o nepeněžní operace:		1 070 024	687 408
Daň ze zisku	29	553 441	359 565
Odpisy stálých aktiv	5,6,7,8	313 073	298 313
Změna stavu opravných položek a rezerv	5,7,12,24	8 921	-176 306
Zisk / ztráta z prodeje stálých aktiv	29	7 950	-11 170
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	30	175 215	127 386
Ostatní nepeněžní operace		11 424	89 619
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		323 714	-419 325
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	13,14	186 839	-385 470
Změna stavu obchodních a jiných závazků	21,22	351 967	366 608
Změna stavu zásob	12	-215 092	-400 463
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a daněmi		3 835 883	1 696 454
Úroky vyplacené	30	-157 841	-87 305
Úroky přijaté	30	12 201	1 022
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	31	-549 033	-10 196
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>3 141 210</u>	<u>1 599 975</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7	-979 150	-382 993
Příjmy z prodeje stálých aktiv	29	1 755	55 141
Příjmy z prodeje finančních investic		0	0
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	9	354	-66 533
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		<u>-977 041</u>	<u>-394 385</u>
Peněžní toky z financování			
Příjmy z dlouhodobých závazků a úvěrů	11	238 914	25 246
Výdaje z dlouhodobých závazků a úvěrů	19	-988 411	-733 187
Platby závazků z leasingu	8	-55 167	-56 252
Výplata dividend	16	-400 000	0
Čistý peněžní tok z financování		<u>-1 204 664</u>	<u>-764 193</u>
Čisté zvýšení / snížení peněz		959 505	441 397
Stav peněz na počátku roku		637 011	202 029
Dopad změny kurzových rozdílů		-14 262	-6 415
Stav peněz na konci roku		<u>1 582 254</u>	<u>637 011</u>

Příloha na stranách 51 až 91 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.

K 31. prosinci 2022 je jediným akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

Ovládající osobou společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED je Ing. Karel Pražák.

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO ZNOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Následující nové a novelizované standardy jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později s možností dřívějšího přijetí. Skupina při přípravě této konsolidované účetní závěrky nepřistoupila k dřívější aplikaci nových nebo novelizovaných standardů a nepředpokládá, že by po svém přijetí měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

- Dlouhodobé závazky s kovenanty (novelizace IAS 1);
- Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (novelizace IAS 1);
- Zveřejnění účetních pravidel (novelizace IAS 1 a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejnění účetních pravidel);
- Definice účetních odhadů (novelizace IAS 8)
- Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (novelizace IAS 12)
- Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (novelizace IFRS 16);
- IFRS 17 Pojistné smlouvy a novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy.

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

Do data schválení této konsolidované účetní závěrky

byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2022) účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2022:

- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2: Posuzování významnosti (materiality), která požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísto podstatných účetních pravidel. Skupina má v plánu aplikovat novelizaci k 1. lednu 2023.
- Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby, která zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala. Skupina má v plánu aplikovat novelizaci k 1. lednu 2023.
- Novelizace IAS 12 Daně ze zisku, Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce, která zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání (IRE) tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů, které jsou předmětem započtení – např. leasingy a závazky z ukončení provozu. U leasingů a závazků z ukončení provozu budou muset být příslušné odložené daňové pohledávky a závazky vykázány na začátku nejdřívějšího vykazovaného srovnatelného období, přičemž se případný kumulativní dopad vykáže jako úprava nerozděleného zisku nebo jiné složky vlastního kapitálu k danému datu. V případě všech ostatních transakcí se novelizace vztahuje na transakce, ke kterým dojde po začátku nejdřívějšího vykazovaného období. Skupina má v plánu aplikovat novelizaci k 1. lednu 2023.

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

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

- Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem;
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé);

- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (dlouhodobé závazky s kovenanty);
- Novelizace IFRS 16 Leasingu (závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu).

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

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

b) Východiska sestavení konsolidované účetní závěrky

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

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 přepočtené závěrkovým kurzem tj. spotovým kurzem ke konci účetního období,

- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kurzem k datu transakce a
- nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota.

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

d) Použití odhadů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií provádí vedení Skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a závazků 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 vyplývající z vlastnického podílu Společnosti, ale celkové výsledky společností, ve kterých je uplatňována kontrola, včetně celkového pohledu na strukturu jejich aktiv a pasiv. Zahnutí 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) 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 podílu na vlastním kapitálu přidružených společností, byla snížena. V případě, že dojde ke snížení hodnoty podílu na vlastním kapitálu přidružených společností, jsou ztráty ze snížení hodnoty zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce Finanční náklady.

g) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Aktivum je identifikovatelné, jestliže je oddělitelné, tj. může být odděleno od skupiny aktiv Skupiny a prodáno, převedeno, licencováno, pronajato

nebo vyměněno, a to buď samostatně, nebo společně se souvisejícím kontraktem, identifikovatelným aktivem nebo závazkem bez ohledu na to, zda Skupina má tak v úmyslu učinit, nebo vzniká ze smluvních 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 odhadovanou 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 proěřuje jednou ročně ke konci účetního období a je-li identifikována změna, dojde k úpravě odpisů pro nadcházející období.

h) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Odepisování položek budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě

a ve stavu umožňujícím jejich využití 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.

i) Investice do nemovitostí

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

Investice do nemovitostí se oceňují v pořizovacích nákladech snížených o 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 vyřazena 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.

j) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

K datu účetní závěrky Skupina prověřuje, zda nedošlo k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota může převýšit zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zda nedošlo ke snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a ostatních aktiv je prověřováno na úrovni identifikované peněžitovné jednotky. 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.

k) 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 zaplacený. 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.

I) 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.

m) Pohledávky

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

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

Poskytnuté půjčky a dlouhodobé pohledávky jsou finančními aktivy, 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 zohledňují úvěrové riziko dlužníka. Po dobu do splatnosti jsou dlouhodobé pohledávky (půjčky) oceňovány a vykázány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, neboť je záměrem Skupiny jejich držba za účelem získání smluvních peněžních toků (jistiny a úroků).

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

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

Skupina rozlišuje následující skupiny pohledávek:

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

n) Finanční aktiva

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

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

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

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

p) Finanční závazky

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

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

q) Deriváty

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

Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, 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.

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

r) Daň ze zisku

Daň ze zisku se skládá ze splatné a odložené daně. Splatná a odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření s výjimkou částek, které 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.

s) Tržby

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty, na niž má Skupina podle očekávání nárok podle smlouvy se

zákazníkem, a nezahrnují částky inkasované jménem třetích stran (včetně DPH). Skupina vykazuje výnosy, jakmile převede kontrolu nad produktem nebo službou zákazníkovi.

Skupina vykazuje výnosy z následujících hlavních zdrojů:

- prodej chemických produktů, zejména epoxidových a alkydových pryskyřic a hydroxidů – výnosy jsou vykázány v okamžiku dodání;
- poskytování služeb, zejména z pronájmu nemovitostí a poskytování služeb s tím spojených – výnosy jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby; u služeb charakteru průběžného dodání, jako je zejména pronájem a služby s ním spojené, ke konci období smluvně definovaného;
- prodej zboží, kterým jsou zejména chemické produkty obdobné nebo stejné jako ty, které Skupina vyrábí – výnosy jsou vykázány v okamžiku dodání.

Výnosy jsou vykazovány bez DPH, a to v hodnotách již snížených o případné slevy.

Faktury jsou splatné v průměru kolem 45 dní a jsou vystavovány v okamžiku dodání nebo na základě smluvních ujednání.

t) Ostatní provozní výnosy a náklady

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

u) Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

v) Rezervy

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

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

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

w) Zaměstnanecké požitky

Skupina rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

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

Zaměstnanecké požitky po skončení zaměstnání (penzijní plány definovaných příspěvků)

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

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky

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

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání

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

x) Dotace

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

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

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

y) Výdaje na výzkum a vývoj

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

Výdaje na vývoj, které jsou účtovány jako dlouhodobý nehmotný majetek, jsou odepisovány od počátku výroby produktu, k jehož vývoji se vztahují, metodou rovnoměrného odpisování po dobu 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 2022 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 aktiv 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 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. Některé společnosti zahrnuté do Skupiny nevykazují závazek ze splatné daně k 31. 12. 2022, 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. Pokud 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 by mělo záporný 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.

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.

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 2022	<u>3 288 010</u>	<u>5 207 507</u>	<u>6 702</u>	<u>379 495</u>	<u>8 881 714</u>
Přírůstky	7 975	51 452	0	982 830	1 042 257
Úbytky	-87 543	-141 739	-21	-67 327	-296 630
Přeúčtování	56 005	159 494	0	-215 499	0
Převod do kategorie investic do nemovitostí	<u>-39 552</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-39 552</u>
K 31. prosinci 2022	<u>3 224 895</u>	<u>5 276 714</u>	<u>6 681</u>	<u>1 079 499</u>	<u>9 587 789</u>

Oprávky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2022	<u>-1 659 247</u>	<u>-3 696 536</u>	<u>-6 506</u>	<u>0</u>	<u>-5 362 289</u>
Odpisy	-62 622	-183 646	0	0	-246 268
Úbytky	75 013	175 181	21	0	250 215
Převod do kategorie investic do nemovitostí	11 784	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 784</u>
K 31. prosinci 2022	<u>-1 635 072</u>	<u>-3 705 001</u>	<u>-6 485</u>	<u>0</u>	<u>-5 346 558</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2022	<u>-40 806</u>	<u>-16 724</u>	<u>0</u>	<u>-20 541</u>	<u>-78 071</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravné položky	6 264	6 916	0	20 541	33 721
K 31. prosinci 2022	<u>-34 542</u>	<u>-9 808</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-44 350</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2022	<u>1 587 957</u>	<u>1 494 247</u>	<u>196</u>	<u>358 954</u>	<u>3 441 354</u>
K 31. prosinci 2022	<u>1 555 281</u>	<u>1 561 905</u>	<u>196</u>	<u>1 079 499</u>	<u>4 196 881</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 2021	<u>3 283 801</u>	<u>5 297 149</u>	<u>6 863</u>	<u>216 586</u>	<u>8 804 399</u>
Přírůstky	16 391	89 909	0	284 676	390 976
Úbytky	-21 269	-181 139	-161	-120 179	-322 748
Přeúčtování	0	1 588	0	-1 588	0
Převod z kategorie investic do nemovitostí	<u>9 087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9 087</u>
K 31. prosinci 2021	<u>3 288 010</u>	<u>5 207 507</u>	<u>6 702</u>	<u>379 495</u>	<u>8 881 714</u>

Oprávky

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

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

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

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Pronajímaný majetek je tvořen převážně pozemky, které jsou odděleny od volně dostupných ploch, neboť se nachází uvnitř střeženého areálu. Pozemky jsou zastavěny přísně účelovými chemickými technologiemi a jsou součástí ploch, nebo s nimi sousedí, které jsou poznamenány chemickou výrobou. 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.

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav 1. ledna 2022	<u>101 148</u>	<u>-66 475</u>	<u>34 673</u>
Odpisy	0	-2 395	-2 395
Převod z kategorie Pozemků, budov a zařízení	39 552	-11 784	27 768
K 31. prosinci 2022	<u>140 700</u>	<u>-80 654</u>	<u>60 046</u>

Údaje za srovnatelné období:

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

Přířaditelné položky výkazu o úplném výsledku

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Příjmy z nájmu	5 981	10 445
Odpisy	-2 395	-1 376
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-925</u>	<u>-937</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>2 661</u>	<u>8 132</u>

Společnost v okamžiku přijetí IAS 40 dospěla k názoru, že nelze spolehlivě určit reálnou hodnotu jejích investic do nemovitostí. Důvodem je to, že neexistují srovnatelné tržní transakce. Proto jsou investice do nemovitostí vykázány v pořizovacích, resp. zůstatkových cenách.

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2022	<u>178 898</u>	<u>25 387</u>	<u>5 456</u>	<u>16 390</u>	<u>226 131</u>
Přeúčtování	8 320	0	0	-8 320	0
Přírůstky	10 429	222	0	8 311	18 962
<u>Vyřazení</u>	-11 589	-1 007	0	-6 713	-19 309
Stav k 31. prosinci 2022	<u>186 058</u>	<u>24 602</u>	<u>5 456</u>	<u>9 668</u>	<u>225 784</u>

Oprávký

	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2022	<u>-150 362</u>	<u>-23 381</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-173 743</u>
Odpisy	-11 132	-2 825	0	0	-13 957
<u>Vyřazení</u>	<u>6 231</u>	<u>1 792</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8 023</u>
Stav k 31. prosinci 2022	<u>-155 263</u>	<u>-24 414</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-179 677</u>

Opravné položky

	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2022	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>
Přírůstky / Úbytky	0	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2022	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2022	<u>28 536</u>	<u>2 006</u>	<u>0</u>	<u>16 390</u>	<u>46 932</u>
K 31. prosinci 2022	<u>30 795</u>	<u>188</u>	<u>0</u>	<u>9 668</u>	<u>40 651</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Údaje za srovnatelné období:

Pořizovací cena

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

Oprávkvy

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

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

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

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ AKTIV

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Automobily</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2022	<u>264 630</u>	<u>27 350</u>	<u>0</u>	<u>14 683</u>	<u>306 663</u>
Odpisy práva z užívání	-36 927	-5 635	0	-7 915	<u>-50 477</u>
Stav k 31. prosinci 2022	<u>227 703</u>	<u>21 715</u>	<u>0</u>	<u>6 768</u>	<u>256 186</u>

Srovnatelné období

Zůstatková cena

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

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy práva k užívání	-50 477	-51 777
Úroky z leasingového závazku	-12 305	-15 713
Náklady na krátkodobé leasingy	-45 264	-37 745
Celkem	<u>-108 046</u>	<u>-105 235</u>

K 31. prosinci 2022 Skupina eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z leasingu	<u>224 037</u>	<u>279 550</u>
z toho:		
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	56 904	55 822
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	167 133	223 728

Z celkového závazku z leasingu ve výši 224 037 tis. Kč k 31.12.2022 (2021: 279 549 tis. Kč) tvoří nejvýznamnější část závazek ze zpětného leasingu ve SPOLCHEMII Electrolysis ve výši 100 822 tis. Kč (2021: 120 471 tis. Kč).

9. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

Skupina vykazuje majetkovou účast 49 % ve společnosti Usti Truck Wash, a.s., kterou Skupina hodlá po blíže nespecifikovanou dobu držet. Investice je oceněna ve výši 882 tis. Kč, což představuje odhad její reálné hodnoty na bázi původní pořizovací ceny, neboť nedošlo k významným změnám, které by po dobu držby ocenění změnily.

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ POHLEDÁVKY

Skupina nevykazuje žádné poskytnuté půjčky. K 31. prosinci 2022 vykázala ostatní dlouhodobé pohledávky ve výši 26 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 39 031). Největší položkou je jistina složená za ručení za půjčku od SFŽP ve výši 20 mil. Kč.

Skupina neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

11. DLOUHODOBÉ SMLUVNÍ ZÁVAZKY

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2022 zůstatek dlouhodobých smluvních závazků ve výši 313 494 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 74 580 tis. Kč). Jedná se o zálohy od strategického partnera v rámci projektu výstavby provozní jednotky na výrobu prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. Tyto zálohy budou postupně umořovány budoucími dodávkami těchto prekurzorů.

12. ZÁSoby

	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
Materiál a předměty krátkodobé spotřeby	497 774	560 500
Nedokončená výroba	22 157	730
Hotové výrobky	711 695	463 054
Zboží	<u>251</u>	<u>216</u>
Účetní hodnota	<u>1 231 877</u>	<u>1 024 500</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2022 činila 1 252 509 tis. Kč (2021: 1 062 545 tis. Kč) a její pořizovací hodnota snižená o náklady na prodej je ve výši 1 231 877 tis. Kč (2021: 1 024 500 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2022 do nákladů činí 7 851 884 tis. Kč (2021: 5 400 693 tis. Kč).

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – krátkodobé brutto	1 442 083	1 574 944
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-45 778</u>	<u>-46 622</u>
Celkem	<u>1 396 305</u>	<u>1 528 322</u>

Ostatní krátkodobé pohledávky

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
DPH	116 762	76 857
Ostatní krátkodobé pohledávky	82 958	114 250
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-27 726</u>	<u>-27 726</u>
Celkem	<u>171 994</u>	<u>163 381</u>

Aplikovaná míra ztrátovosti činí 0,1 %.

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

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

Zůstatek daňových pohledávek vykázaný k 31. prosinci 2022 v hodnotě 8 999 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 112 tis. Kč) je z titulu přeplatků daně z příjmu právnických osob.

Zůstatek daňových závazků v hodnotě 353 761 tis. Kč (k 31.12.2021: 358 227 tis. Kč) je tvořen závazky z titulu daně z příjmu právnických osob.

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky na účtech	1 579 735	634 677
Peněžní prostředky v pokladně	<u>2 519</u>	<u>2 335</u>
Celkem	<u>1 582 254</u>	<u>637 011</u>

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie:

	Počet ks	31. prosince 2022 tis. Kč	Počet ks	31. prosince 2021 tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581	3 878 816	717 581

Vydané akcie

Společnost dne 11. prosince 2007 emitovala 3 878 816 ks kmenových listinných akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1 akcie ve výši 500 Kč. V roce 2020 byla nominální hodnota akcie snížena rozhodnutím valné hromady z prosince 2019 na hodnotu 185 Kč.

Společnost k 31. prosinci 2022 ani 31. prosinci 2021 neevidovala žádné pohledávky za upsaný základní kapitál; emise akcií byla plně splacena. Společnost ani 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.

Vytěsnění akcionářů

V roce 2021 rozhodla valná hromada Společnosti o přechodu všech akcií Společnosti na hlavního akcionáře - společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED dle § 375 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů. Bývalým akcionářům, jejichž akcie přešly na hlavního akcionáře, bylo valnou hromadou Společnosti přiznáno protiplnění ve výši dle znaleckého posudku za každý jeden kus kmenové akcie. V návaznosti na toto rozhodnutí valné hromady Společnosti se společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED stala jediným akcionářem Společnosti, a to ke dni 20. listopadu 2021.

Akcionáři

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2022 i 2021 společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

Výplata dividend

V roce 2022 Společnost vyplatila dividendu ve výši 400 000 tis. Kč.

Stanovy Společnosti

Valná hromada Společnosti konaná 16. srpna 2019 přijala rozhodnutí o podřízení Společnosti ZOK jako celku ve smyslu §777 odst. 5 ZOK. Jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady dne 21.7.2022 rozhodl o změně stanov Společnosti. Hlavní změnou byl přechod z dualistického systému vnitřní struktury Společnosti na monistický systém.

17. KUMULOVANÝ OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK

Kumulovaný ostatní úplný výsledek k 31. prosinci 2022 i 2021 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.

18. BANKOVNÍ ÚVĚRY

K ultimu roku 2022 Skupina neevidovala žádné čerpání bankovních úvěrů. V září 2022 byla podepsána smluvní dokumentace s Českou spořitelnou, a.s., na základě které byl Skupině poskytnut dlouhodobý investiční úvěr s celkovým rámcem 50 000 tis. Eur. Úvěr byl sjednán za účelem výstavby provozní jednotky na výrobu prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace.

19. NEBANKOVNÍ PŮJČKY

Skupina k 31. prosinci 2022 neeviduje žádné načerpané bankovní úvěry či půjčky. Původní bankovní úvěry již dříve převzali nebankovní věřitelé, společnosti AB-CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL, a.s. V září 2022 byla podepsána smluvní dokumentace s Českou spořitelnou, jak je popsáno v bodě 18.

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. Vzhledem k tomu, že se jedná o zástavu celého podniku, představuje hodnota zástavy hodnota konsolidovaného vlastního kapitálu.

Ve společnosti EPISPOL, a.s. jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch nebankovních věřitelů jako jistění úvěru. K 31. prosinci 2022 činila nesplacená část úvěru 10 015 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 142 288 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 ke konci roku 2022 činí v CHS Epi, a.s. 7 341 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 113 789 tis. Kč) a ve SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. 511 858 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 580 438 tis. Kč).

Plnění podmínek nebankovních půjček (kovenantů)

Společnost musí spolu se společnostmi EPISPOL, CHS Epi, SPOLCHEMIE Electrolysis, CSS a.s. (tyto společnosti jsou členy Skupiny) 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 2022, stejně jako 2021 byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů splněny.

Skupina a SPOLCHEMIE Zebra, a.s. musí plnit také plnit vybrané finanční ukazatele vycházející z platné úvěrové smlouvy. Všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů byly v roce 2022 splněny.

Dlouhodobé nebankovní půjčky

	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
ISTROKAPITAL, a.s.	1 206 000	1 380 320
AB – CREDIT a.s.	49 926	655 839
Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část	40 704	51 256
Úvěr SFŽP	55 638	62 593
Nebankovní půjčka 2 - dlouhodobá část	16 881	26 103
Nebankovní půjčka 3 - dlouhodobá část	1 607	4 362
Ostatní	<u>0</u>	<u>386</u>
Celkem	<u>1 370 756</u>	<u>2 180 859</u>

Společnost ISTROKAPITAL, a.s. je jedním ze dvou hlavních věřitelů Skupiny, která již dříve převzala část bankovních i nebankovních úvěrů a půjček. V rámci uzavřených smluv jsou sjednány splátkové kalendáře s ročními splátkami a konečnou splatností do 30. září 2032. Vzhledem k této okolnosti jsou závazky ve výši splátek roku 2024 – 2032 klasifikovány k 31. prosinci 2022 jako dlouhodobé.

V průběhu roku 2022 došlo díky zlepšeným výsledkům hospodaření Skupiny k realizaci předčasných splátek a tím k významnému snížení závazků vůči společnosti AB-CREDIT, a.s. Závazky vůči tomuto věřiteli jsou splatné do 30. září 2025, a proto k 31. prosinci 2022 klasifikovány jen jako dlouhodobé.

Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvu s nebankovním subjektem, jejíž podstatou bylo poskytnutí finančních prostředků, jejichž splacení je zajištěné movitým majetkem. V souladu se splátkovým kalendářem činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2022 celkem 51 256 tis. Kč včetně souvisejících úroků, z čehož je dlouhodobá část 40 704 tis. Kč.

Skupina (EPISPOL, a.s.) v roce 2021 vyčerpala zvýhodněnou půjčku (souběžně s dotačními prostředky) od Státního fondu životního prostředí ČR v rámci investiční akce „Odsolení odpadních vod EPISPOL“. Dle splátkového kalendáře jsou stanoveny čtvrtletní splátky a konečná splatnost půjčky je v roce 2031. S ohledem na tuto skutečnost je k 31. prosinci 2022 část zápůjčky ve výši 55 638 tis. Kč klasifikována jako dlouhodobý závazek. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Nebankovní půjčka 2 - dlouhodobá část: Skupina (SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.) uzavřela v roce 2016 s jedním z dodavatelů technologie na investiční akci Membránová elektrolýza splátkový kalendář ve výši 2,8 mil. EUR. V roce 2017 byl s dodavatelem uzavřen dodatek, kterým byla upravena konečná splatnost do 30. června 2025. 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 souladu se splátkovými kalendáři činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2022 celkem 4 362 tis. Kč. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Krátkodobé nebankovní půjčky

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
AB – CREDIT a.s.	0	67 920
ISTROKAPITAL, a.s.	58 738	138 032
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	0	30 180
Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část	10 552	9 995
Úvěr SFŽP	6 955	6 955
Nebankovní půjčka 2 - krátkodobá část	9 728	10 472
Nebankovní půjčka 3 - krátkodobá část	2 755	2 755
Ostatní půjčky od nebankovních subjektů	<u>386</u>	<u>767</u>
Celkem	<u>89 114</u>	<u>267 076</u>

Závazky vůči AB – CREDIT, a.s. jsou k 31. prosinci 2022 evidovány pouze v rámci dlouhodobých závazků.

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s. jsou splátky úvěrů a půjček splatné v roce 2023.

Závazky vůči KAPRAIN CHEMICAL LIMITED jsou k 31. prosinci 2022 zcela splaceny.

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

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

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

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

20. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

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

Podmínkou podpisu dohody o restrukturalizaci úvěrové zátěže u věřitele Poštová banka a.s. bylo přiznání restrukturalizační odměny ve výši 250 593 tis. Kč. Odměna představuje dodatečné výpůjční náklady, byla přikapitalizována k jistinám úvěrů a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrových smluv formou efektivní úrokové míry předmětných úvěrů. Předplacené výpůjční náklady jsou vykazovány separátně jako dlouhodobé i krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2022 činí celkem 119 102 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 141 593 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 98 345 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 119 187 tis. Kč) a krátkodobá část 20 757 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 22 406 tis. Kč).

21. POZASTÁVKY Z INVESTIC

Ostatní dlouhodobé závazky tvoří zádržné spojené s investiční činností Skupiny v hodnotě 35 776 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 3 632 tis. Kč). Zádržné není úročeno s ohledem na posouzení nevýznamného dopadu na výsledky Skupiny.

Pozastávky z investic dle splatnosti

Rok splatnosti	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
2023	0	3 632
2024	211	<u>0</u>
2025	24 482	<u>0</u>
2026	2 256	<u>0</u>
2028	6 525	<u>0</u>
2029	<u>2 302</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>35 776</u>	<u>3 632</u>

22. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
Závazky z obchodního styku	952 314	672 360
Časové rozlišení (výdaje příštích období)	15 278	4 660
Dohadné účty	<u>294 456</u>	<u>58 135</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>1 262 048</i>	<i>735 155</i>
Závazky k zaměstnancům	34 545	34 698
Závazky ze sociálního pojištění	11 760	11 212
Závazky ze zdravotního pojištění	6 448	6 148
Daňové závazky	6 682	8 741
Ostatní závazky	<u>9 880</u>	<u>5 041</u>
<i>Ostatní celkem</i>	<i>69 315</i>	<i>65 840</i>
Celkem	<u>1 331 363</u>	<u>800 995</u>

Obchodní závazky dle splatnosti

	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč
Do data splatnosti	952 150	672 072
0 - 90 dnů po datu splatnosti	164	288
90 - 180 dnů po datu splatnosti	0	0
180 - 360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	0	<u>0</u>
 Celkem	<u>952 314</u>	<u>672 360</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 2022.

23. FAKTORING A OSTATNÍ PASIVA

K 31. prosinci 2022 eviduje Skupina zůstatek faktoringu a ostatních pasiv ve výši 135 513 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 297 166 tis. Kč), ze kterých 122 303 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 288 231 tis. Kč) představují přijaté platby z titulu faktoringu pohledávek.

24. REZERVY

	<u>Soudní spory a ekologické zátěže</u> tis. Kč	<u>Zaměstnanecké požitky</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2022	<u>388 220</u>	<u>41 813</u>	<u>430 033</u>
 Tvorba	36 456	34 306	70 762
Využití	<u>-3 500</u>	<u>-31 533</u>	<u>-35 033</u>
 Zůstatek k 31. prosinci 2022	<u>421 176</u>	<u>44 586</u>	<u>465 762</u>
z toho dlouhodobé rezervy	380 026	9 745	389 771
z toho krátkodobé rezervy	41 150	34 841	75 991

Rezerva na odstranění historických ekologických zátěží

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

Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 792 696 tis. Kč, z toho 1 021 348 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

Skupina s ohledem na různé faktory (včetně rostoucí míry inflace v ČR) dospěla k závěru, že stávající výše ekologické garance nemusí na sanaci ekologických zátěží dostačovat, a proto po neúspěšném vyjednávání s MF ČR podala proti MF ČR u Obvodního soudu pro Prahu 1 určovací žalobu, kterou se domáhá primárně určení, že DPH, která byla či ještě bude zaplacená dodavatelům sanačních prací a současně je příjmem státního rozpočtu, nemůže být započítávána na čerpání ekologické garance. Spolek se tedy domáhá určení, že zbývající nevyčerpaná částka státní garance je ve skutečnosti vyšší, než jak ji eviduje MF ČR. Obvodní soud pro Prahu 1 v srpnu roku 2022 žalobu Spolku zamítl. Spolek podal proti rozhodnutí soudu prvního stupně odvolání, které bylo Městským soudem v Praze v březnu 2023 zamítnuto. Společnost je připravena podat proti rozhodnutí dovolání k Nejvyššímu soudu.

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

Skupina proto pracuje s pravidelně aktualizovanými odhady nákladů takových stavebních prací, které porovnává se zbývajícím výší ekologické garance dle názoru MF ČR. Tento rozdíl Skupina nyní odhaduje na částku cca 300 mil. Kč. S ohledem na tuto skutečnost představenstvo Skupiny rozhodlo o vytvoření rezervy na tento potenciální závazek. Sanační práce by měly probíhat v letech 2023-2025.

Soudní spory

Skupina vytvořila v roce 2017 rezervu na potenciální riziko plynoucí ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky znějící na částku 40 116 tis. Kč, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení. Rezervu každoročně dotváří o částku naběhlého směnečného úroku. K 31. prosinci 2022 činí tato rezerva 62 661 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 60 254 tis. Kč).

V roce 2017 byla Skupina informována o vydání Směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Společností na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč. Návrh na vydání směnečného platebního rozkazu podal Ing. Aleš Klauďy, insolvenční správce dlužníka VIAMONT a.s., IČ: 646 51 711.

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

Dne 22. listopadu 2021 vydal Krajský soud v Ústí nad Labem nové rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz zcela zrušil a přiznal Společnosti náhradu nákladů řízení. V odůvodnění rozsudku se pak tento zcela ztotožnil s argumentací Společnosti v tom smyslu, že dotčená směnka byla směnkou zajišťovací a že zajištěný závazek již před mnoha lety zanikl. Žalobce podal ve věci odvolání a odvolací soud rozsudek soudu prvního stupně dne 19. května 2022 zrušil a vrátil věc soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na jednání konaném dne 13. února soud prvního stupně žalobu insolvenčního správce znovu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí žalobce opět podal odvolání.

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.

Protože se nedá očekávat, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2023, vykázala Skupina rezervu jako dlouhodobou.

Zaměstnanecké požitky

Odměny zaměstnanců představují rezervy na odměny za rok 2022, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2023. Významnou část ostatních rezerv tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Skupina zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu. Ke konci roku 2022 činila rezerva celkem 10 281 tis. Kč (2021: 17 167 tis. Kč). Část jednorázové odměny, jejíž výplata se očekává v průběhu roku 2023, je vykázána jako krátkodobá rezerva, a to v hodnotě 747 tis. Kč (2022: 540 tis. Kč).

25. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
Tržby za zboží	12 218	148 352
Tržby za služby	124 305	128 800
Tržby za výrobky	<u>12 816 834</u>	<u>8 938 418</u>
Tržby celkem	<u>12 953 357</u>	<u>9 215 570</u>

Tržby za výrobky

	<u>Tuzemsko</u>	<u>Zahraničí</u>	<u>Celkem</u>
2022	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Anorganika	2 366 038	3 532 363	5 898 401
Epoxidové pryskyřice	289 868	5 434 888	5 724 756
Speciální epoxidové systémy	197 149	454 670	651 819
Alkydy	77 463	233 167	310 630
Jiné výrobky	54 136	177 092	<u>231 228</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>2 984 654</u>	<u>9 832 180</u>	<u>12 816 834</u>

	<u>Tuzemsko</u>	<u>Zahraničí</u>	<u>Celkem</u>
2021	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Anorganika	951 144	1 503 604	2 454 748
Epoxidové pryskyřice	349 580	5 096 530	5 446 110
Speciální epoxidové systémy	201 492	484 355	685 847
Alkydy	74 370	227 730	302 100
Jiné výrobky	<u>36 634</u>	<u>12 978</u>	<u>49 612</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>1 613 221</u>	<u>7 325 198</u>	<u>8 938 418</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2022

<u>Země</u>	<u>Procento tržeb – zahraničí %</u>	<u>Tržby - zahraničí tis. Kč</u>
Německo	39,3	3 868 474
Itálie	7,2	708 026
Polsko	7,7	754 848
Francie	6,2	608 206
Rakousko	5,4	528 051
Španělsko	4,6	456 912
Belgie	2,6	259 380
Nizozemsko	2,6	253 271
Turecko	2,2	218 539
Švédsko	2,0	194 697
Velká Británie	1,6	160 692
USA	1,5	146 460
Slovensko	1,3	126 974
Velká Británie	1,1	107 904
Slovinsko	1,0	98 447
<u>Ostatní</u>	13,7	1 341 299
Celkem	<u>100</u>	<u>9 832 180</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2021

<u>Země</u>	<u>Procento tržeb – zahraničí %</u>	<u>Tržby - zahraničí tis. Kč</u>
Německo	35,7	2 615 767
Francie	8,1	593 688
Polsko	7,1	522 875
Itálie	5,2	379 842
Rakousko	5,0	365 508
Španělsko	4,8	348 064
Turecko	4,2	307 744
Belgie	3,7	267 505
Nizozemsko	3,0	219 042
Velká Británie	2,8	203 066
USA	2,4	177 344
Rusko	2,4	175 359
Slovensko	1,5	107 713
Švédsko	1,4	99 391
Chorvatsko	1,3	98 786
<u>Ostatní</u>	11,5	843 504
Celkem	<u>100</u>	<u>7 325 198</u>

26. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>2022</u> tis. Kč	<u>2021</u> tis. Kč
Spotřeba materiálu	5 828 165	4 480 616
Náklady na zpracování surovin	1 082 094	395 098
Spotřeba energií	<u>1 216 880</u>	<u>658 827</u>
Celkem	<u>8 127 139</u>	<u>5 534 541</u>
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	275 255	133 848

27. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Logistické služby	294 785	252 045
Údržba	183 203	154 424
Likvidace odpadu	120 282	96 280
Služby zprostředkování nákupu a prodeje	202 800	54 896
Náklady na krátkodobý leasing	45 264	22 343
Ostatní služby	<u>135 378</u>	<u>14 634</u>
Celkem	<u>981 712</u>	<u>594 622</u>

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

28. OSOBNÍ NÁKLADY

Osobní náklady

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	482 916	430 734
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	21 417	30 295
Náklady na pojištění	61 314	56 028
Ostatní sociální náklady	4 541	4 175
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	109 856	98 991
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	298	320
Celkem osobní náklady	<u>680 342</u>	<u>620 543</u>

Průměrný počet pracovníků, osobní náklady

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	946	928
Celkem osobní náklady	680 342	620 543

Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdové náklady	35 859	33 096
Náklady na zdravotní pojištění	5 324	5 138
Penzijní plány	<u>4 687</u>	<u>4 171</u>
Celkem	<u>45 870</u>	<u>42 405</u>

Skupina poskytuje členům orgánů pouze plnění podle uzavřených smluv o výkonu funkce.

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Skupina měsíčně zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků v roce 2022 činila 7 670 tis. Kč (2021: 7 454 tis. Kč).

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

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>2022</u> tis. Kč	<u>2021</u> tis. Kč
Přijaté provozní dotace a kompenzace	88 093	106 188
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	0	11 170
Zúčtování rezerv a opravných položek	942	0
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	5 629	5 964
Náhrady škod	3 729	162
Přijaté pojistné plnění	1 097	224
Ostatní provozní výnosy	<u>7 270</u>	<u>5 300</u>
 Ostatní provozní výnosy celkem	 <u>106 760</u>	 <u>129 008</u>

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

<u>Ostatní provozní náklady</u>	<u>2022</u> tis. Kč	<u>2021</u> tis. Kč
Pojistné	53 677	49 320
Tvorba rezerv a opravných položek	38 568	329 647
Daně a poplatky	8 346	7 260
Poskytnuté příspěvky a dary	4 421	2 673
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	7 950	0
Manka a škody	424	18
Odpis pohledávek	3 773	176 680
Ostatní provozní náklady	<u>3 586</u>	<u>11 203</u>
 Ostatní provozní náklady celkem	 <u>120 745</u>	 <u>576 801</u>

30. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2022</u> tis. Kč	<u>2021</u> tis. Kč
Výnosové úroky z bankovních účtů	12 202	227
Ostatní úrokové výnosy	0	1 686
Čisté kurzové zisky z transakcí v zahraničních měnách	42 140	68 813
Ostatní finanční výnosy	<u>3 865</u>	<u>1 892</u>
Finanční výnosy celkem	<u>58 207</u>	<u>72 618</u>

Z hodnoty čistého kurzového zisku vykázaného v roce 2022 činí nerealizovaný kurzový zisk z přepočtu cizoměnových úvěrů a půjček 12 163 tis. Kč (v roce 2021: 88 960 tis. Kč).

Finanční náklady

	<u>2022</u> tis. Kč	<u>2021</u> tis. Kč
Nákladové úroky		
- nebankovní úvěry	147 724	84 188
- úrokové náklady závazků z leasingu	16 112	15 713
- ostatní úroky	22 353	29 398
Poplatky faktoring	11 298	16 110
Ostatní finanční náklady	<u>15 268</u>	<u>7 108</u>
Finanční náklady celkem	<u>212 755</u>	<u>152 517</u>

Zisk z finančních derivátů

Protože je Skupina většinovým exportérem, má pravidelné přebytky měny EURO, které musí konvertovat do CZK. Vzhledem k vývoji kurzu měny EURO uzavírá pravidelně termínované forwardové obchody, kterými zajišťuje tyto konverze proti poklesu kurzu.

Vedle dopadu do zisku rozdílů mezi aktuálním kurzem a kurzem provedených konverzí, který je zachycen v běžných kurzových rozdílech, provádí Skupina přepočet uzavřených tranší na reálnou hodnotu. Tento přepočet je zachycen na samostatném řádku finančního výsledku.

K 31. 12. 2022 má Skupina takto zajištěnu budoucí konverzi v roce 2023 ve výši 36 MEUR, k 31. 12. 2021 činila tato částka 45 MEUR v kurzech od 25,85 do 26,11 Kč / 1 Eur.

31. DAŇ ZE ZISKU

	<u>2022</u> tis. Kč	<u>2021</u> tis. Kč
Splatná daň		
Splatná daň – minulá období	-7 731	-924
Splatná daň – běžný rok	<u>-521 668</u>	<u>-376 596</u>
Splatná daň celkem	-529 399	-377 520
Odložená daň		
Dopad změny v přechodných rozdílech	<u>-24 042</u>	<u>17 957</u>
Daň ze zisku celkem	<u>-553 441</u>	<u>-359 564</u>
<u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	<u>2022</u> tis. Kč	<u>2021</u> tis. Kč
Zisk před zdaněním	2 995 586	1 787 936
Sazba daně	19%	19%
Vypočtená daň	-569 162	-339 708
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-28 981	-105 892
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	44 702	68 080
Vypočtená daň celkem	<u>-553 441</u>	<u>-377 520</u>
Efektivní daňová sazba	<u>18,47%</u>	<u>21,11%</u>

<u>Odložená daň</u>	<u>Pohledávky</u>		<u>Závazky</u>		<u>Změna stavu</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dl. majetku	15 941	24 382	-250 282	-234 231	-24 492
Zásoby	4 997	3 428	0	0	1 569
Pohledávky	917	916	0	0	1
Rezervy	76 731	64 943	0	0	11 788
Využitelné daňové ztráty minulých období	<u>0</u>	<u>12 908</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-12 908</u>
Brutto odložené daňové pohledávky/(závazky)	<u>98 586</u>	<u>106 577</u>	<u>-250 282</u>	<u>-234 231</u>	<u>-24 042</u>
Odložený daňový závazek/pohledávka po vzájemném započtení	<u>38 367</u>	<u>41 194</u>	<u>-190 063</u>	<u>-168 848</u>	

32. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina vykazuje následující transakce a zůstatky se spřízněnými stranami:

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Akcionáři</u>				
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED (100% podíl)	0	0	0	30 180
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
AB – CREDIT a.s.	20 000	20 000	49 926	723 759
FORTISCHEM, a.s.	1 397	108 941	11 534	23 911
Celkem	<u>21 397</u>	<u>128 941</u>	<u>61 460</u>	<u>777 950</u>

	Nákupy		Prodeje	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
FORTISCHEM, a.s.	1 396 930	540 246	1 024 930	637 974

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Skupina hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2022 činily náklady za toto pojištění 641 tis. Kč (v roce 2021: 508 tis. Kč). Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2022 a 2021 akcionářům, členům statutárních a dozorčích orgánů a řídicím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě. Více informací viz. také komentáře v části 26. OSOBNÍ NÁKLADY.

33. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

<u>Název a podíl</u>	<u>Sídlo společnosti</u>	<u>Poznámka</u>
SYNPO, akciová společnost (100 %)	Česká republika	podíl získán v letech 1994 až 2009
EPISPOL, a.s. (100 %)	Česká republika	založena v roce 2002
CSS, a.s. (100 %)	Česká republika	podíl získán v roce 2020
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2011
SPOLCHEMIE N.V. (100%)	Nizozemské království	podíl získán v roce 2011
CHS Epi, a.s. (100%)	Česká republika	od 2021 dceřiná společnost Společnosti, dříve dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Green Energy, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2020
SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2019
SPOLCHEMIE Zebra, a.s. (100%)	Česká republika	Dceřiná společnost EPISPOLu, a.s. od r. 2021
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	Slovenská republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE Distribution, a.s.
SPOLCHEMIE, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE Distribution, a.s.

Funkční měnou společností se sídlem v ČR je Kč, ve Slovenské republice a Nizozemském království EUR.

34. FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

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

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

(a) Tržní riziko

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

a. Měnové riziko

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

Skupina (Společnost) má s PPF bankou uzavřenu Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, na základě které Společnost sjednává dílčí forwardové obchody s cílem zajistit se proti negativním výkyvům kurzu EUR/Kč. V roce 2022 byly realizovány konverze v celkové výši 42 mil. EUR s kurzy v rozmezí 24,65 – 26,11 Kč/EUR. Pro rok 2023 jsou sjednány obchody v celkové výši 36 mil. EUR s kurzy v rozmezí 25,85 – 26,11 Kč/EUR.

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

Rozdělení pohledávek a závazků podle měn

<u>K 31. 12. 2022</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	376 647	1 425 040	13 425	2 682	1 817 793
Závazky	2 064 107	2483 148	14 642	200	4 562 097

<u>K 31. 12. 2021</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	405 066	1 508 331	92 566	693	2 006 656
Závazky	2 401 534	2 454 848	25 487	0	4 881 868

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.

	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč
posílení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	46 038	24 191
posílení kurzu USD	-13	764
oslabení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	85 977	74 779
oslabení kurzu USD	13	-764

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:

Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>

Dlouhodobé pohledávky	26 000	39 031
Krátkodobé pohledávky	<u>11 671</u>	<u>0</u>
 Nebankovní půjčky	<u>1 459 869</u>	<u>2 447 935</u>

Skupina neeviduje finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou

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 2022</u>	<u>Efektivní úroková sazba</u>	<u>Výše pohledávky / závazku</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
	%	<u>tis. Kč</u>		
Úročené pohledávky celkem		0		
 suma nebankovních půjček Kč	5,11	196 028	*	do 2032
suma nebankovních půjček EUR	<u>3,06</u>	<u>1 263 842</u>	<u>*</u>	do 2032
Finanční závazky celkem		1 459 870		
 <u>31. prosince 2021</u>	<u>Efektivní úroková sazba</u>	<u>Výše pohledávky / závazku</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
	%	<u>tis. Kč</u>		
Úročené pohledávky celkem		0		
 suma nebankovních půjček Kč	5,63	752 068	*	do 2032
suma nebankovních půjček EUR	<u>3,77</u>	<u>1 695 868</u>	<u>*</u>	do 2032
Finanční závazky celkem		2 447 935		

* 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.

Účetní zůstatkové a reálné hodnoty

	Zůstatková hodnota <u>2022</u>	Reálná hodnota <u>2022</u>	Zůstatková hodnota <u>2021</u>	Reálná hodnota <u>2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek a poskytnuté zálohy a náklady příštích období	1 726 822	1 720 212	1 875 577	1 875 577
Dlouhodobé pohledávky	26 000	24 830	39 031	39 031
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 582 254	1 582 254	637 011	637 011
Nebankovní půjčky	-1 459 870	-1 394 203	-2 407 556	-2 407 556
Nezaplacené úroky z půjček	0	0	-40 379	-40 379
Obchodní, ostatní závazky, rezervy, zálohy a závazky z titulu splatné daně	-2 529 634	-2 519 951	-2 186 873	-2 186 873
Celkem	-654 428	-586 858	-2 083 189	-2 083 189

(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 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	26 000	39 031
Pohledávky z obchodního styku	1 396 305	1 528 322
Ostatní pohledávky a zálohy	228 930	256 404
Peněžní prostředky	<u>1 582 254</u>	<u>637 011</u>
Celkem	<u>3 233 489</u>	<u>2 460 769</u>

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

Pohledávky z obchodního styku dle splatnosti (netto)

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Do data splatnosti	1 304 100	-6 855	1 441 869	-4 260
1 - 90 dnů po datu splatnosti	99 359	-299	94 308	-3 595
91 - 180 dnů po datu splatnosti	5	-5	11	-11
181 - 360 dnů po datu splatnosti	11	-11	126	-126
Nad 360 dnů po datu splatnosti	38 608	-38 608	38 631	-38 631
Celkem	<u>1 442 083</u>	<u>-45 778</u>	<u>1 574 944</u>	<u>-46 622</u>
 Zůstatková hodnota		1 396 305		1 528 322

Změna stavu ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-46 622	-64 395
Tvorba opravné položky	-6 016	-5 619
Využití opravné položky – odpis pohledávek	4	30
Rozpuštění opravné položky	<u>6 856</u>	<u>2 613</u>
 Zůstatek k 31. prosinci	<u>-45 778</u>	<u>-67 372</u>

(d) Riziko likvidity

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

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

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

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

K 31. prosinci 2022

Smluvní peněžní toky

	<u>Splatné do 2 měsíců</u>	<u>2 - 6 měsíců</u>	<u>6 - 12 měsíců</u>	<u>1 - 2 roky</u>	<u>2 - 5 let</u>	<u>Nad 5 let</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nebankovní půjčky	2 255	17 763	69 097	162 144	510 792	697 819	1 459 870
Závazky z leasingu	9 698	19 369	28 953	72 950	93 067	0	224 037
Ostatní závazky	<u>1 441 204</u>	<u>391 986</u>	<u>6 686</u>	<u>67 835</u>	<u>289 399</u>	<u>215 318</u>	<u>2 412 428</u>
Celkem	<u>1 453 157</u>	<u>429 118</u>	<u>104 736</u>	<u>302 929</u>	<u>893 258</u>	<u>913 137</u>	<u>4 096 335</u>

K 31. prosinci 2021

Smluvní peněžní toky

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

(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 provozny 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.

35. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2022 Skupina vynaložila výdaje na výzkum a vývoj ve výši 49 978 tis. Kč (2021: 50 618 tis. Kč).

36. NÁKLADY NA AUDIT A DAŇOVÉ PORADENSTVÍ

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

	<u>Účetní audit</u>		<u>Daňové poradenství</u>		<u>Jiné ověřovací služby</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Celkem za Skupinu	4 425	<u>4 281</u>	1 651	<u>1 964</u>	321	<u>648</u>

37. PŘÍSLIBY

Před koncem roku 2021 uzavřela Skupina dlouhodobý obchodní kontrakt se strategickým zahraničním partnerem na dodávky prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. V této souvislosti se Skupina zavázala vybudovat provozní jednotku na výrobu těchto prekurzorů s počátečním investičním rozpočtem 62 mil. EUR. Celkové investiční náklady jsou financované z části zahraničním partnerem, bankovním investičním úvěrem a zčásti vlastními prostředky. Návrh této investice je garantována výše uvedeným dlouhodobým odbytovým kontraktem. Spolek smluvně převzal odpovědnost za úspěšné vybudování této provozní jednotky, kdy její zpuštění je předpokládáno na konci roku 2023.

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

38. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

Skupina uzavřela v závěru roku 2021 smlouvy se strategickým zahraničním partnerem, jejichž předmětem je jednak výstavba nové výrobní jednotky na výrobu nového prekurzoru a současně dlouhodobá dohoda o dodávkách prekurzoru tomuto zahraničnímu partnerovi. Skupina, jakožto původce nové patentované technologie převzala plnou odpovědnost za úspěšné dokončení výstavby výrobní jednotky. Výstavba zatím probíhá dle plánu. V rámci ujednání o dlouhodobých dodávkách prekurzoru Skupina ručí za realizaci dodávek a případné platby spojené s porušením povinnosti dodat minimální závazné množství až do výše 16 mil. EUR ročně. Odpovědnost Spolku je limitována částkou 30 mil. EUR. V roce 2022 uzavřela Skupina s Českou spořitelnou, a.s. úvěrovou smlouvou, na základě které je čerpán úvěr na financování výstavby předmětné výrobní jednotky. Maximální výše úvěru je 50 mil. EUR.

Skupina dále byla informována, že proti Společnosti byla u Okresního soudu v Ústí nad Labem podána žaloba, již se JUDr. Ing. Martina Jinochová Matyášová, insolvenční správce dlužníka STZ a.s., IČ: 27294099 domáhá vůči Společnosti zaplacení pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím. Jedná se o pohledávku, kterou Společnost původně evidovala jako

závazek vůči svému bývalému akcionáři Via Chem Group, z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 a jejímž věřitelem se v mezidobí stala společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED. V roce 2021 a 2022 Společnost tuto pohledávku společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED plně uhradila.

Dne 6. října 2021 vydal Okresní soud v Ústí nad Labem rozsudek, kterým byla žaloba insolvenční správky v plném rozsahu zamítnuta. V odůvodnění rozsudku se pak tento soud zcela ztotožnil s právním názorem Nejvyššího soudu, vysloveným v souvisejícím sporu o tom, že dlužníkovi STZ a.s. nemohla nikdy v minulosti vzniknout pohledávka za Společností. Insolvenční správky nicméně podala proti rozsudku odvolání a odvolací soud dne 15. listopadu 2022 rozhodnutí soudu prvního stupně potvrdil. Proti rozhodnutí podala insolvenční správky dovolání k Nejvyššímu soudu.

Vedení si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2022.

39. INVESTIČNÍ POBÍDKY

Skupina nebyla v roce 2022 ani v roce 2021 příjemcem investičních pobídek.

40. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky, a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

41. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 28. dubna 2023.





5 / VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 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.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka k 31. prosinci 2021 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 29. dubna 2022 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

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 statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě 3 přílohy v účetní závěrce, společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2022 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



- 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
 - Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Charvát je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2023

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Karel Charvát
Partner
Evidenční číslo 2032





6 / NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená podle IFRS, ve znění přijatém EU

**k 31. prosinci 2022 a za rok končící 31. prosince 2022
obchodní společnosti**

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

V Ústí nad Labem, dne 28. dubna 2023



Ing. Pavel Jiroušek
předseda správní rady



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
místopředseda správní rady

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Bod	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	1 405 731	1 286 536
Investice do nemovitostí	6	219 060	206 004
Nehmotná aktiva	7	19 485	35 922
Práva k užívání	8	29 260	44 213
Investice v dceřiných společnostech	9	839 651	824 822
Podíly v přidružených podnicích		1 981	1 981
Poskytnuté půjčky a jiné dlouhodobé pohledávky	10	331 406	13 031
Náklady příštích období	20	45 475	55 064
Odložená daňová pohledávka		36 685	41 194
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>2 928 734</u>	<u>2 508 767</u>
Zásoby	11	1 100 394	979 426
Pohledávky z obchodního styku	12	1 375 512	1 452 099
Poskytnuté půjčky	10	318 710	168 119
Ostatní krátkodobé pohledávky	12	119 701	152 254
Poskytnuté zálohy	19	54 584	85 739
Náklady příštích období	20	9 594	10 357
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	1 423 523	512 885
Krátkodobá aktiva celkem		<u>4 402 018</u>	<u>3 360 879</u>
Aktiva celkem		<u>7 330 752</u>	<u>5 869 646</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Bod	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	14	717 581	717 581
Rezervní fond	14	1 524	1 524
Nerozdělené zisky / neuhrazené ztráty		<u>3 449 727</u>	<u>1 615 882</u>
Vlastní kapitál celkem		4 168 832	2 334 987
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Nebankovní půjčky	17	650 737	1 138 327
Rezervy	15	385 653	398 953
Dlouhodobé přijaté zálohy	19	0	74 580
Závazky z leasingu	8	15 996	30 204
Pozastávky z investic		0	3 632
Dlouhodobé závazky celkem		1 052 386	1 645 696
Krátkodobé závazky			
Obchodní a ostatní závazky	16	1 520 912	1 032 644
Nebankovní půjčky	17	21 245	153 439
Faktoring a ostatní pasiva	19	134 588	295 495
Závazky z leasingu	8	14 515	15 585
Závazky z dražby vlastních akcií	18	19 198	20 902
Závazky z titulu splatné daně	27	330 218	351 748
Rezervy	15	<u>68 858</u>	<u>19 150</u>
Krátkodobé závazky celkem		2 109 534	1 888 963
Závazky celkem		<u>3 161 920</u>	<u>3 534 659</u>
Vlastní kapitál a závazky celkem		<u>7 330 752</u>	<u>5 869 646</u>

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Bod	Rok končící 31. prosince 2022 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2021 tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	21	12 062 116	8 893 120
Změna stavu zásob		219 110	126 544
Aktivace vlastních výkonů		4 689	4 944
Spotřeba materiálu a energií	22	-8 245 809	-5 922 401
Logistika, nájem a jiné služby	23	-598 560	-516 330
Osobní náklady	24	-418 805	-373 827
Odpisy dlouhodobého majetku	5,6,7,8	-102 897	-89 360
Ostatní provozní výnosy	25	21 576	24 764
Ostatní provozní náklady	25	<u>-125 034</u>	<u>-547 970</u>
Provozní hospodářský výsledek		2 816 386	1 599 484
Finanční výnosy	26	40 202	328 703
Zisk z finančních derivátů	26	33 282	5 169
Zisk+/-Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	26	0	219 118
Finanční náklady	26	<u>-146 399</u>	<u>-200 735</u>
Daň ze zisku	27	<u>-509 626</u>	<u>-313 142</u>
ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA		<u>2 233 845</u>	<u>1 638 597</u>
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		<u>0</u>	<u>0</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>2 233 845</u>	<u>1 638 597</u>

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	<u>Základní kapitál</u>	<u>Rezervní fond</u>	<u>Neuhrazené ztráty</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2021	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-22 715</u>	<u>696 390</u>
Zisk za rok	0	0	1 638 597	1 638 597
Zůstatek k 31. prosinci 2021	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>1 615 882</u>	<u>2 334 987</u>
Výplata dividend	0	0	-400 000	-400 000
Zisk za rok	0	0	2 233 845	2 233 845
Zůstatek k 31. prosinci 2022	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>3 449 727</u>	<u>4 168 832</u>

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Bod	Rok končící 31. prosince 2022 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2021 tis. Kč
<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>			
Zisk / ztráta za rok		2 233 845	1 638 597
Úpravy o nepeněžní operace:		784 504	-78 847
Daň ze zisku	27	509 626	313 142
Odpisy stálých aktiv	5,6,7,8	104 411	93 317
Změna stavu očekávaných úvěrových ztrát a rezerv	5,7,9,11, 12,13,15	5 810	-199 769
Zisk / ztráta z prodeje stálých aktiv	25	67 941	-10 930
Výnosy z dividend	26	0	-303 969
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	26	105 827	59 475
Ostatní nepeněžní náklady/výnosy		-9 111	-30 113
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		-196 604	88 457
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10,12	-317 687	-126 085
Změna stavu obchodních a jiných závazků	16,17	244 825	579 287
Změna stavu zásob	11	-123 742	-364 745
Peněžní tok z provozní činnosti před úroky a zdaněním		2 821 745	1 648 207
Úroky vyplacené	26	-117 415	-49 465
Úroky přijaté	26	12 202	227
Zaplacená daň z příjmu	27	-526 647	3 163
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		2 189 885	1 602 132

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Bod	Rok končící 31. prosince 2022 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2021 tis. Kč
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7	-256 053	-171 872
Příjmy z prodeje stálých aktiv	25	2 241	-245 865
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	9	0	12 607
Příjmy z dividend	26	0	303 969
Peněžní tok z investiční činnosti		-253 812	-101 161
<u>Peněžní toky z financování</u>			
Vyplacené dividendy		-400 000	0
Příjmy z úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	17	0	3 632
Platby úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	17	-613 096	-1 103 418
Platby závazků z leasingu	8	-25 598	-28 097
Peněžní tok z financování		-1 038 694	-1 127 883
Čisté zvýšení / snížení peněz a peněžních ekvivalentů		897 379	373 088
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku roku		512 885	145 813
Dopad změny kurzových rozdílů na peníze		13 259	-6 016
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku		1 423 523	512 885

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.

K 31. prosinci 2022 je jediným akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

Ovládající osobou společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED je Ing. Karel Pražák.

Změny v orgánech společnosti

Dne 21. 7. 2022 rozhodl jediný akcionář v působnosti valné hromady o změně stanov Společnosti, kdy Společnost přešla z dosavadního z dualistického systému vnitřní struktury Společnosti na monistický systém. Řídícím orgánem Společnosti je tedy správní rada, jejíž členové jsou voleni valnou hromadou (rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady). V souvislosti se změnou stanov Společnosti bylo zároveň rozhodnuto o obsazení správní rady, jak je uvedeno dále.

Složení správní rady k 31. prosinci 2022 bylo následující:

Jméno	Funkce
Ing. Pavel Jiroušek	předseda
Ing. Jiří Medřický	místopředseda
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	místopředseda
Ing. Romana Benešová	člen
Ing. Vladimír Kubiš, CSc	člen

Prohlášení správní rady Společnosti:

Správní rada společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost tímto prohlašuje, že podle jejího 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 3) 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

Následující nové a novelizované standardy jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později s možností dřívějšího přijetí. Společnost při přípravě této účetní závěrky nepřistoupila k dřívější aplikaci nových nebo novelizovaných standardů a nepředpokládá, že by po svém přijetí měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- Dlouhodobé závazky s kovenanty (novelizace IAS 1);
- Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (novelizace IAS 1);
- Zveřejnění účetních pravidel (novelizace IAS 1 a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejnění účetních pravidel);
- Definice účetních odhadů (novelizace IAS 8)
- Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (novelizace IAS 12)
- Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (novelizace IFRS 16);
- IFRS 17 Pojistné smlouvy a novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy.

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 (1. 1. 2022) účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2022:

- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2: Posuzování významnosti (materiality), která požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísto podstatných účetních pravidel. Společnost má v plánu aplikovat novelizaci k 1. lednu 2023.
- Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby, která zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech.

Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala. Společnost má v plánu aplikovat novelizaci k 1. lednu 2023.

- Novelizace IAS 12 Daně ze zisku, Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce, která zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání (IRE) tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů, které jsou předmětem započtení – např. leasingy a závazky z ukončení provozu. U leasingů a závazků z ukončení provozu budou muset být příslušné odložené daňové pohledávky a závazky vykázány na začátku nejdřívějšího vykazovaného srovnatelného období, přičemž se případný kumulativní dopad vykáže jako úprava nerozděleného zisku nebo jiné složky vlastního kapitálu k danému datu. V případě všech ostatních transakcí se novelizace vztahuje na transakce, ke kterým dojde po začátku nejdřívějšího vykazovaného období. Společnost má v plánu aplikovat novelizaci k 1. lednu 2023.

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

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

- Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem;
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé);
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (dlouhodobé závazky s kovenanty);
- Novelizace IFRS 16 Leasingy (závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu).

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

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

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

b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka poskytující věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2022 a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2022 je připravena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou finančních nástrojů, u nichž je použito ocenění v reálné hodnotě. O zaměstnaneckých požitcích je účtováno v současné hodnotě závazku.

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

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

c) Přepoččet 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 zachyceny ve výsledku hospodaření.

d) Použití odhadů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a závazků 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, jeli 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 vztaženy 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 oprávky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady nemovitosti přitom zahrnují její kupní cenu a veškeré přímo přiřaditelné výdaje jako jsou například platby za odborné právní služby, daně z převodu nemovitosti a ostatní transakční náklady. Náklady na investici do nemovitosti pořízenou vlastní činností jsou její pořizovací náklady k datu, ke kterému byla stavba dokončena a připravena k pronájmu.

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

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

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyřata z užívání a nejsou 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 vykazání 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 peněžitotvorné 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 dostát leasingovým platbám. Právo k užívání a závazky z leasingu jsou vykázány k datu zahájení leasingu.

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

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

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

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení platby zaplacený. Leasingové platby 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 nízké 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 spoluovládání takových politik.

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

Ke každému rozvahovému dni Společnost posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota podílu na vlastním kapitálu přidružených společností, byla snížena. V případě, že dojde ke snížení hodnoty 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 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.

l) Finanční aktiva

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

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

m) 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 za 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 zohledňují 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

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 zachytí ve výsledku hospodaření jako součást finančních nákladů, resp. výnosů.

q) 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.

r) Daň ze zisku

Daň ze zisku se skládá ze splatné a odložené daně. Splatná a odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření s výjimkou částek, které 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.

s) Tržby

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty, na niž má Společnost podle očekávání nárok podle smlouvy se zákazníkem, a nezahrnují částky inkasované jménem třetích stran (včetně DPH). Společnost vykazuje výnosy, jakmile převede kontrolu nad produktem nebo službou zákazníkovi.

Společnost vykazuje výnosy z následujících hlavních zdrojů:

- prodej chemických produktů, zejména epoxidových a alkydových pryskyřic a hydroxidů – výnosy jsou vykázány v okamžiku dodání;
- poskytování služeb, zejména z pronájmu nemovitostí a poskytování služeb s tím spojených – výnosy jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby; u služeb charakteru průběžného dodání, jako je zejména pronájem a služby s ním spojené, k ultimu období smluvně definovaného;
- prodej zboží, kterým jsou zejména chemické produkty

obdobné nebo stejné jako ty, které Společnost vyrábí – výnosy jsou vykázány v okamžiku dodání.

Výnosy jsou vykazovány bez DPH, a to v hodnotách již snížených o případné slevy.

Faktury jsou splatné v průměru kolem 45 dní a jsou vystavovány v okamžiku dodání nebo na základě smluvních ujednání.

t) Ostatní provozní výnosy a náklady

Součástí ostatních provozních výnosů a nákladů jsou výsledky vyplývající z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, soudní poplatky resp. jejich vrácení, 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.

u) Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

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 (očistěné o výši důchodového pojištění) hrazené Společností za zaměstnance, roční motivační odměna, příspěvky na závodní stravování, zvýhodněné služby elektronických komunikací a pobyty zaměstnanců ve vybraných rekreačních zařízeních. Na motivační odměny je tvořena rezerva v závislosti na pravděpodobnosti jejich

výplaty. Většina krátkodobých zaměstnaneckých požitků je ošetřena kolektivní smlouvou.

Zaměstnanecké požitky po skončení zaměstnání (penzijní plány definovaných příspěvků)

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

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Na odměny při odchodu do důchodu je tvořena rezerva. Výpočet rezervy 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.

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

Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

V roce 2022 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 oprávky a případné znehodnocení. Společnost činí relevantní odhady doby použitelnosti využívaného majetku a odpisy kalkuluje v rovnoměrné výši po celou dobu použitelnosti. V dalších letech může

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

b) Práva k užívání a závazky z leasingu

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

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde 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). Model klasifikuje pohledávky podle stupně jejich zajištění a potenciální ztráty modeluje s ohledem na vývoj skutečných ztrát v předchozích obdobích. Hodnota takto spočtených ztrát vzhledem k objemu pohledávek není významná. Meziroční vývoj ztrát je zanedbatelný.

d) Daně ze zisku

Společnost vykazuje závazek ze splatné daně k 31. 12. 2022. Použitelné daňové ztráty minulých let již v minulosti vyčerpala. Vykázaná odložená daňová pohledávka je vypočtena z běžných rozdílů účetních a daňových zůstatkových cen.

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

e) Soudní a jiné právní spory

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

Je-li Společnost v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy již existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné a výše vypořádání je spolehlivě ocenitelná. Pokud nejsou tyto podmínky splněny, Společnost zvažuje zveřejnění podmíněného závazku v komentáři k účetní závěrce, pokud by byl jeho potenciální dopad na Společnost významný. Závazky, které ve svém důsledku 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.

f) Rezervy

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

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

Celková výše natvořených rezerv dosahuje téměř 455 mil. Kč a představuje pravděpodobný budoucí závazek Společnosti, který může být v budoucnu korigován, ať už nepřesností odhadů (zejména u rezervy na odstraňování starých ekologických zátěží), nebo eliminací závazku v závislosti na výsledku soudních sporů.

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

	Pozemky, budovy a stavby tis. Kč	Stroje, zařízení, dopravní prostředky tis. Kč	Jiný hmotný majetek tis. Kč	Nedokončené investice a zálohy tis. Kč	Celkem tis. Kč
Stav 1.ledna 2022	1 973 785	2 584 804	196	252 261	4 811 046
Přírůstky	3 428	43 416	0	346 625	393 469
Úbytky	-87 546	-197 668	0	-181 103	-466 317
Převod do kategorie investice do nemovitostí	-17 670	0	0	0	-17 670
Přeúčtování	35 320	54 225	0	-89 545	0
K 31.prosinci 2022	1 907 317	2 484 774	196	328 238	4 720 525

Oprávky

	Pozemky, budovy a stavby tis. Kč	Stroje, zařízení, dopravní prostředky tis. Kč	Jiný hmotný majetek tis. Kč	Nedokončené investice a zálohy tis. Kč	Celkem tis. Kč
Stav 1.ledna 2022	-1 128 089	-2 322 276	0	0	-3 450 365
Odpisy	-24 428	-40 800	0	0	-65 228
Úbytky	75 013	172 702	0	0	247 715
Převod do kategorie investice do nemovitostí	-5 514	0	0	0	-5 514
K 31.prosinci 2022	-1 083 018	-2 190 374	0	0	-3 273 392

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby tis. Kč	Stroje, zařízení, dopravní prostředky tis. Kč	Jiný hmotný majetek tis. Kč	Nedokončené investice a zálohy tis. Kč	Celkem tis. Kč
Stav 1. ledna 2022	-40 806	-12 797	0	-20 542	-74 145
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravných položek	6 264	5 934	0	20 542	32 740
K 31. prosinci 2022	-34 542	-6 863	0	0	-41 405

Zůstatková hodnota

	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu 2022	804 890	249 731	196	231 719	1 286 536
K 31. prosinci 2022	789 757	287 540	196	328 238	1 405 731

Údaje za srovnatelné období:

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

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

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

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

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

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Pronajímaný majetek je tvořen převážně pozemky, které jsou odděleny od volně dostupných ploch, neboť se nachází uvnitř střeženého areálu. Pozemky jsou zastavěny přísně účelovými chemickými technologiemi a jsou součástí ploch, nebo s nimi sousedí, které jsou poznamenány chemickou výrobou. 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.

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Zůstatková hodnota</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav 1. ledna 2022	<u>460 199</u>	<u>-254 195</u>	<u>206 004</u>
Odpisy	0	-10 128	-10 128
Převod z kategorie Pozemky, budovy a zařízení	<u>17 670</u>	<u>5 514</u>	<u>23 184</u>
K 31. prosinci 2022	<u>477 869</u>	<u>-258 809</u>	<u>219 060</u>

Údaje za srovnatelné období:

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

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Příjmy z nájmu	66 530	67 386
Odpisy	-10 128	-9 259
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-8 175</u>	<u>-8 097</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>48 227</u>	<u>50 030</u>

Společnost v okamžiku přijetí IAS 40 dospěla k názoru, že nelze spolehlivě určit reálnou hodnotu jejích investic do nemovitostí. Důvodem je to, že neexistují srovnatelné tržní transakce. Proto jsou investice do nemovitostí vykázány v pořizovacích, resp. zůstatkových cenách.

K 31. prosinci 2022 se v případě nemovitostí pronajatých dceřiným společnostem jedná o nemovitosti v pořizovací ceně 337 170 tis. Kč (2021: 359 050 tis. Kč), v zůstatkové ceně 159 014 tis. Kč (2021: 171 330 tis. Kč) zahrnuté do celkového zůstatku uvedeného výše. Nejvýznamnější je smlouva se společností CHS Epi, a.s., které jsou pronajímané nemovitosti v zůstatkové hodnotě 143 199 tis. Kč (2021: 155 515 tis. Kč).

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

<u>Pořizovací cena</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav 1. ledna 2022	<u>63 072</u>	<u>4 686</u>	<u>16 390</u>	<u>84 148</u>
Přírůstky	0	0	152	152
Úbytky	-6 847	-782	-7 311	-14 940
Přeúčtování	3 579	0	-3 579	0
Stav k 31. prosinci 2022	<u>59 803</u>	<u>3 904</u>	<u>5 652</u>	<u>69 360</u>
<u>Oprávk</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav 1. ledna 2022	<u>-43 608</u>	<u>-4 618</u>	<u>0</u>	<u>-48 226</u>
Odpisy	-2 964	-37		-3 001
Úbytky	601	751		1 352
Stav k 31. prosinci 2022	<u>-45 971</u>	<u>-3 904</u>	<u>0</u>	<u>-49 875</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
K 1. lednu 2022	<u>19 464</u>	<u>68</u>	<u>16 390</u>	<u>35 922</u>
K 31. prosinci 2022	<u>13 833</u>	<u>0</u>	<u>5 652</u>	<u>19 485</u>

Údaje za srovnatelné období:

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

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Automobily</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2022	<u>2 180</u>	<u>27 350</u>	<u>0</u>	<u>14 683</u>	<u>44 213</u>
<u>Odpisy</u>	<u>-1 402</u>	<u>-5 635</u>	<u>0</u>	<u>-7 916</u>	<u>-14 953</u>
Stav k 31. prosinci 2022	<u>778</u>	<u>21 715</u>	<u>0</u>	<u>6 767</u>	<u>29 260</u>

Údaje za srovnatelné období:

Zůstatková cena

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

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Odpisy	<u>-14 953</u>	<u>-16 276</u>
Úroky z leasingového závazku	<u>-1 817</u>	<u>-2 483</u>
Náklady na krátkodobé leasingy	<u>-43 660</u>	<u>-37 745</u>
Celkem	<u>-60 430</u>	<u>-56 504</u>

Společnost eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	<u>14 515</u>	<u>15 585</u>
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	<u>15 996</u>	<u>30 204</u>
Celkem	<u>30 511</u>	<u>45 789</u>

V roce 2022 byly zaplacený závazky z leasingu ve výši 29 195 tis. Kč (2021: 30 791 tis.Kč).

9. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

K 31. prosinci 2022	Podíl na základním kapitálu %	Pořizovací cena tis. Kč	Snížení hodnoty tis. Kč	Účetní hodnota podílu tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč
EPISPOL, a.s.	100	347 131	0	347 131	592 764
CHS Epi, a.s.	100	180 447	0	180 447	107 135
SYNPO, akciová společnost	100	43 921	0	43 921	54 705
SPOLCHEMIE N.V.	100	1 185	0	1 185	2 361
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	100	252 000	0	252 000	807 932
SPOLCHEMIE Green Energy, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 958
SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 884
CSS, a.s.	100	17 656	-6 689	10 967	9 716
Celkem	x	<u>846 340</u>	<u>-6 689</u>	<u>839 651</u>	<u>x</u>

Změny ve struktuře investic do dceřiných společností

Společnost v roce 2022 zvýšila základní kapitál společnosti EPISPOL, a.s. o 270 976 tis. Kč.

Emisní kurs byl splacen nepěněžitým vkladem v účetní hodnotě 14 884 tis. Kč.

Dále v roce 2022 Společnost přejmenovala společnost SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s. na SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s. a společnost SPOLCHEMIE Precursors, a.s. přejmenovala na SPOLCHEMIE Green Energy, a.s.

Sídla společností zahrnutých v majetkových účastech:

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

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

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	331 406	0
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	154 521	153 327
EPISPOL, a.s.	67 379	0
CHS Epi, a.s.	70 184	0
ISTROKAPITAL, a.s.	11 671	13 031
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	14 955	14 792
Celkem	650 116	181 150
z toho dlouhodobé	331 406	13 031
z toho krátkodobé	318 710	168 119

Společnost v roce 2022 uzavřela se společností SPOLCHEMIE Zebra, a.s. Smlouvu o zápůjčce, na základě které jsou postupně poskytovány finanční prostředky na úhradu investičních výdajů týkajících se projektu Zebra. Záväzky z této zápůjčky jsou podřízeny závazkům souvisejícím s projektem Zebra vůči České spořitelně, a.s., a proto pohledávky z tohoto titulu jsou k 31. prosinci 2022 klasifikovány jako dlouhodobé.

V roce 2021 Společnost uzavřela dvě Smlouvy o úvěru se společností SPOLCHEMIE SK, s. r. o., na jejichž základě byly poskytnuty úvěry v celkové výši 6 mil. EUR. Splatnosti úvěrů vč. příslušenství jsou sjednány k 31. 12. 2023. Pro případ rizika, že by Dlužník své závazky řádně a včas neuhradil, je připravena společnost KAPRAIN CHEMICALS LIMITED uzavřít se Společností Smlouvy o postoupení pohledávek za standardních podmínek a za úplaty ve výši nominální hodnoty pohledávek.

Společnost v prosinci 2022 uzavřela Smlouvu o zápůjčce se svou dceřinou společností EPISPOL, a.s., na jejímž základě byla poskytnuta krátkodobá půjčka ve výši 67 379 tis. Kč za účelem předčasného splacení závazku vůči společnosti AB-Credit, a.s. Vzhledem ke splatnosti pohledávky k 30. červnu 2023 je tato pohledávka vykazována jako krátkodobá.

Společnost v prosinci 2022 uzavřel Smlouvu o zápůjčce se svou dceřinou společností CHS EPI, a.s., na jejímž základě byla poskytnuta krátkodobá půjčka ve výši 70 212 tis. Kč za účelem předčasného splacení závazku vůči společnosti AB-Credit, a.s. Vzhledem ke splatnosti pohledávky k 30. červnu 2023 je tato pohledávka vykazována jako krátkodobá.

11. ZÁSoby

	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
Materiál	432 439	525 924
Výrobky	667 909	453 498
Zboží	46	4
Účetní hodnota	1 100 394	979 426

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2022 činila 1 120 273 tis. Kč (2021: 996 680 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2022 do nákladů činí 8 026 699 tis. Kč (2021: 5 795 857 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč

Pohledávky z obchodního styku – brutto	1 416 847	1 494 067
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-41 335</u>	<u>-41 968</u>
Celkem	<u>1 375 512</u>	<u>1 452 099</u>

Ostatní krátkodobé pohledávky (netto)

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč

Daňové pohledávky	70 099	60 918
Ostatní	<u>49 602</u>	<u>91 336</u>
Celkem	<u>119 701</u>	<u>152 254</u>

Daňové pohledávky představuje zejména nadměrný odpočet DPH za českým správcem daní. Společnost je přesvědčena o dobytosti výše uvedených pohledávek.

Aplikovaná míra ztrátovosti činí 0,1 %.

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč

Peněžní prostředky na účtech	1 423 078	512 631
Peněžní prostředky v pokladně	<u>445</u>	<u>254</u>
Celkem	<u>1 423 523</u>	<u>512 885</u>

14. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie

	<u>Počet</u> ks	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč	<u>Počet</u> ks	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581	3 878 816	717 581

Vydané akcie

Společnost dne 11. prosince 2007 emitovala 3 878 816 ks kmenových listinných akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1 akcie ve výši 500 Kč. V roce 2020 byla nominální hodnota akcie snížena rozhodnutím valné hromady z prosince 2019 na hodnotu 185 Kč.

Společnost k 31. prosinci 2022 ani 31. prosinci 2021 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, změnilly 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.

Vytěsnění akcionářů

V roce 2021 rozhodla valná hromada Společnosti o přechodu všech akcií Společnosti na hlavního akcionáře - společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED dle § 375 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů. Bývalým akcionářům, jejichž akcie přešly na hlavního akcionáře, bylo valnou hromadou Společnosti přiznáno protiplnění ve výši dle znaleckého posudku za každý jeden kus kmenové akcie. V návaznosti na toto rozhodnutí valné hromady Společnosti se společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED stala jediným akcionářem Společnosti, a to ke dni 20. listopadu 2021.

Akcionáři

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2022 i 2021 společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

Stanovy Společnosti

Valná hromada Společnosti konaná 16. srpna 2019 přijala rozhodnutí o podřízení Společnosti ZOK jako celku ve smyslu § 777 odst. 5 ZOK. Jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady dne 21.7.2022 rozhodl o změně stanov Společnosti. Hlavní změnou byl přechod z dualistického systému vnitřní struktury Společnosti na monistický systém.

15. REZERVY

	<u>Soudní spory a ekologické zátěže</u>	<u>Zaměstnanecké požitky</u>	<u>Celkem</u>
Zůstatek k 1. lednu 2022	<u>387 320</u>	<u>30 783</u>	<u>418 103</u>
Tvorba	34 956	27 037	61 993
Využití	0	-18 702	-18 702
Rozpuštěno	-3 250	-3 633	-6 883
Zůstatek k 31. prosinci 2022	<u>419 026</u>	<u>35 485</u>	<u>454 511</u>
- z toho krátkodobé rezervy	40 500	28 358	68 858
- z toho dlouhodobé rezervy	378 526	7 127	385 653

Rezerva na odstranění historických ekologických zátěží

Společnost má uzavřenu smlouvu s Fondem národního majetku (od roku 2006 Ministerstvo financí České republiky, „MF“), ve které se MF zavázalo k hrazení výdajů na odstranění starých ekologických zátěží identifikovaných k datu privatizace do výše 2,9 mld. Kč. Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 792 696 tis. Kč, z toho 1 021 348 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

Společnost s ohledem na různé faktory (včetně rostoucí míry inflace v ČR) dospěla k závěru, že stávající výše ekologické garance nemusí na sanaci ekologických zátěží dostačovat, a proto po neúspěšném vyjednávání s MF ČR podala proti MF ČR u Obvodního soudu pro Prahu 1 určovací žalobu, kterou se domáhá primárně určení, že DPH, která byla či ještě bude zaplacená dodavatelům sanačních prací a současně je příjmem státního rozpočtu, nemůže být započítávána na čerpání ekologické garance. Spolek se tedy domáhá určení, že zbývající nevyčerpaná částka státní garance je ve skutečnosti vyšší, než jak ji eviduje MF ČR. Obvodní soud pro Prahu 1 v srpnu roku 2022 žalobu Spolku zamítl. Spolek podal proti rozhodnutí soudu prvního stupně odvolání, které bylo Městským soudem v Praze v březnu 2023 zamítnuto. Společnost je připravena podat proti rozhodnutí dovolání k Nejvyššímu soudu.

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

Společnost proto pracuje s pravidelně aktualizovanými odhady nákladů takových stavebních prací, které porovnává se zbývající výší ekologické garance dle názoru MF ČR. Tento rozdíl Společnost nyní odhaduje na částku cca 300 mil. Kč. S ohledem na tuto skutečnost představenstvo Společnosti rozhodlo v roce 2021 o vytvoření rezervy na tento potenciální závazek. Sanační práce by měly probíhat v letech 2023-2025.

Soudní spory

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 62 661 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 60 254 tis. Kč). V roce 2017 byla Společnost informována o vydání Směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Společností na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč. Návrh na vydání směnečného platebního rozkazu podal Ing. Aleš Klaudy, insolvenční správce dlužníka VIAMONT a.s., IČ: 646 51 711.

Krajský soud v Ústí nad Labem vydal dne 29. října 2018 rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz ponechal v platnosti, avšak k odvolání Společnosti Vrchní soud v Praze v roce rozhodl tak, že rozhodnutí Krajského soudu v Ústí nad Labem zrušil a a vrátil mu věc k dalšímu projednání. Dne 22. listopadu 2021 vydal Krajský soud v Ústí nad Labem nové rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz zcela zrušil a přiznal Společnosti náhradu nákladů řízení. V odůvodnění rozsudku se pak tento zcela ztotožnil s argumentací Společnosti v tom smyslu, že dotčená směnka byla směnkou zajišťovací a že zajištěný závazek již před mnoha lety zanikl. Žalobce podal ve věci odvolání a odvolací soud rozsudek soudu prvního stupně dne 19. května 2022 zrušil a vrátil věc soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na jednání konaném dne 13. února soud prvního stupně žalobu znovu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí žalobce opět podal odvolání.

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

Protože není pravděpodobné, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2023, vykázala Společnost rezervu jako dlouhodobou.

Zaměstnanecké požitky

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 2022 činila dlouhodobá část rezervy 7 040 tis. Kč (2021: 11 633 tis. Kč).

Krátkodobé rezervy na zaměstnanecké požitky představují rezervy na odměny za rok 2022 a část jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2023.

16. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY - OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
<i>Obchodní</i>		
Závazky z obchodního styku	1 009 225	911 460
Výdaje příštích období	2 439	3 080
Výnosy příštích období	46 248	387
Dohadné účty	429 176	86 079
<i>Obchodní celkem</i>	<i>1 487 088</i>	<i>1 001 006</i>
<i>Ostatní</i>		
Závazky k zaměstnancům	20 228	18 780
Závazky ze sociálního pojištění	6 915	6 246
Závazky ze zdravotního pojištění	3 823	3 453
Daňové závazky	2 858	3 159
<i>Ostatní celkem</i>	<i>33 824</i>	<i>31 638</i>
Celkem	<u>1 520 912</u>	<u>1 032 644</u>

Závazky z obchodního styku v členění podle jejich splatnosti

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	tis.Kč	tis.Kč
Do data splatnosti	1 009 191	911 230
1 - 90 dnů po datu splatnosti	35	230
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>1 009 225</u>	 <u>911 460</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 2022.

17. ZÁVAZKY Z NEBANKOVNÍCH PŮJČEK

Společnost k 31. prosinci 2022 neeviduje žádné čerpání bankovních úvěrů či půjček. Původní bankovní úvěry již dříve převzali nebankovní věřitelé, společnosti AB-CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL, a.s.

Od roku 2009 je zřízeno zástavní právo k podniku Společnosti k zajištění úvěrových pohledávek původně bankovních věřitelů (nad rámec individuálních zajištění). Tyto bankovní pozice, jak je uvedeno výše, jsou v držení věřitelů AB-CREDIT, a.s. a ISTROKAPITAL, a.s. Vzhledem k tomu, že se jedná o zástavu celého podniku, představuje hodnotu zástavy hodnota konsolidovaného vlastního kapitálu.

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

Plnění podmínek nebankovních půjček (kovenantů)

Společnost musí spolu se společnostmi EPISPOL, CHS Epi a SPOLCHEMIE Electrolysis (tyto společnosti jsou členy Skupiny) 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 2022, stejně jako 2021 byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů splněny.

K 31. prosinci 2022 vykázala Společnost přijaté krátkodobé a dlouhodobé nebankovní půjčky ve výši 671 982 tis. Kč (2021: 1 291 796 tis. Kč) od těchto společností:

	31. prosince 2022 tis. Kč	31. prosince 2021 tis. Kč
AB - CREDIT a.s.	32 570	467 682
ISTROKAPITAL, a.s.	583 408	724 383
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	0	30 180
Nebankovní půjčka 1	51 256	61 251
Nebankovní půjčka 2	4 362	7 117
Ostatní závazky	<u>386</u>	<u>1 153</u>
 Celkem	 671 982	 1 291 766
z toho krátkodobý zůstatek	21 245	153 439
z toho dlouhodobý zůstatek	<u>650 737</u>	1 138 327

V průběhu roku 2022 došlo díky zlepšeným výsledkům hospodaření Společnosti k realizaci předčasných splátek a tím k významnému snížení závazků vůči společnosti AB-CREDIT. Závazky vůči tomuto věřiteli jsou k 31. prosinci 2022 klasifikovány jako dlouhodobé.

Druhým významným věřitelem Společnosti je ISTROKAPITAL, a.s. V rámci uzavřených smluv jsou sjednány splátkové kalendáře s ročními splátkami a konečnou splatností do 30. září 2032. Vzhledem k této okolnosti jsou závazky ve výši splátek roku 2024 – 2032 klasifikovány k 31. prosinci 2022 jako dlouhodobé.

K 31. prosinci 2022 představuje společnost AB-Credit a.s. společnost majetkově nebo personálně spřízněnou.

Nebankovní půjčka 1: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvu s nebankovním subjektem, jejíž podstatou bylo poskytnutí finančních prostředků, jejichž splacení je zajištěné movitým majetkem. V souladu se splátkovým kalendářem činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2022 celkem 51 256 tis. Kč včetně souvisejících úroků, z čehož je krátkodobě splatná část ve výši 10 553 tis. Kč.

Nebankovní půjčka 2: V roce 2019 Společnost uzavřela Smlouvu o dílo s dodavatelem na realizaci Havarijního napájení Spolku z Tovární ulice ve výši 12 109 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do července 2024. V souladu se splátkovými kalendáři činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2022 celkem 4 362 tis. Kč.

18. ZÁVAZKY Z DRAŽBY VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost eviduje závazek k výplatě výtěžku z dražeb akcií Společnosti. Tyto nedobrovolné veřejné dražby byly postupně 3 a proběhly v roce 2019 a 2021. Dražby se týkaly akcií těch akcionářů, kteří Společnosti neposkytli zákonem vyžadovanou součinnost. Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby (po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou), o čemž byli jednotliví akcionáři vyrozuměni.

19. FAKTORING A OSTATNÍ PASIVA

K 31. prosinci 2022 eviduje Společnost zůstatek faktoringu a ostatních pasiv ve výši 134 588 tis. Kč (2021: 370 075 tis. Kč), z kterých dlouhodobá pasiva činí 0 tis. Kč (2021: 74 580 tis. Kč), a z kterých 122 303 tis. Kč (2021: 288 231 tis. Kč) představují přijaté platby z titulu faktoringu pohledávek.

20. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

V roce 2017 bylo dosaženo dohody o strategické restrukturalizaci celkové úvěrové zátěže Společnosti. 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 jistně úvěru a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrové smlouvy formou efektivní úrokové míry předmětného úvěru. Předplacené výpůjční náklady jsou vykazovány separátně jako dlouhodobé i krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2022 činí celkem 55 069 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 65 421 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 45 475 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 55 064 tis. Kč).

21. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB

Tržby za služby obsahují zejména výnosy z přefakturace energií a ostatní služby.

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
Tržby za zboží	5 415	28 662
Tržby za služby	904 173	515 900
- z toho tržby za přefakturaci energií	681 712	302 908
Tržby za výrobky	<u>11 152 528</u>	<u>8 348 558</u>
Tržby celkem	<u>12 062 116</u>	<u>8 893 120</u>

Tržby za výrobky

	<u>Tuzemsko</u>	<u>Zahraničí</u>	<u>Celkem</u>
2022	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Anorganika	1 470 770	3 013 236	4 484 006
Epoxidové pryskyřice	274 082	5 431 990	5 706 072
Speciální epoxidové systémy	197 149	454 670	651 819
Alkydy	77 464	233 167	310 631
Tržby za výrobky celkem	<u>2 019 465</u>	<u>9 133 063</u>	<u>11 152 528</u>

	<u>Tuzemsko</u>	<u>Zahraničí</u>	<u>Celkem</u>
2021	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Anorganika	532 974	1 431 485	1 964 459
Epoxidové pryskyřice	321 102	5 075 050	5 396 152
Speciální epoxidové systémy	201 492	484 355	685 847
Alkydy	<u>74 370</u>	<u>227 730</u>	<u>302 100</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>1 129 938</u>	<u>7 218 620</u>	<u>8 348 558</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2022

<u>Země</u>	<u>Procento tržeb - zahraničí %</u>	<u>Tržby - zahraničí tis. Kč</u>
Německo	41,9	3 825 756
Itálie	7,1	645 394
Polsko	6,8	621 026
Francie	6,7	608 206
Rakousko	5,8	528 051
Španělsko	5,0	456 912
Belgie	2,8	259 380
Nizozemsko	2,8	253 271
Turecko	2,4	218 539
Švédsko	2,1	194 697
Velká Británie	1,8	160 692
USA	1,6	146 460
Slovensko	1,4	126 974
Velká Británie	1,2	107 904
Slovinsko	1,1	98 447
<u>Ostatní</u>	9,5	881 354
<u>Celkem</u>	<u>100</u>	<u>9 133 063</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2021

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

22. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč
Spotřeba materiálu	4 958 378	3 835 634
Spotřeba energií	1 268 002	653 868
Náklady na přepracování surovin společnostmi Epispol, a.s., CHS-Epi, a.s., a Spolchemie Electrolysis, a.s.	<u>2 019 429</u>	<u>1 432 899</u>
Celkem	<u>8 245 809</u>	<u>5 922 401</u>

23. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč
Náklady na krátkodobý leasing	43 660	37 745
Logistické služby	269 491	245 082
Ostatní služby	<u>285 409</u>	<u>233 503</u>
Celkem	<u>598 560</u>	<u>516 330</u>

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

24. OSOBNÍ NÁKLADY

Struktura osobních nákladů

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	308 794	274 298
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	3 333	3 540
Náklady na pojištění	28 003	24 996
Ostatní sociální náklady	1 037	942
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	77 340	69 834
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	298	217
Celkem	<u>418 805</u>	<u>373 827</u>

Průměrný počet pracovníků, osobní náklady

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	585	578
Osobní náklady celkem (tis. Kč)	418 805	373 827

Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdové náklady	27 740	24 555
Náklady na zdravotní pojištění	2 580	2 282
Penzijní plány	4 347	3 803
Celkem	<u>34 667</u>	<u>30 640</u>

Společnost poskytuje členům orgánů pouze plnění podle uzavřených smluv o výkonu funkce.

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 2022 částku 4 455 tis. Kč (2021: 4 435 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 2022 odstupné ve výši 298 tis. Kč (2021: 219 tis. Kč).

25. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Změna stavu opravných položek k pohledávkám a zásobám	633	0
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	0	10 930
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	5 578	5 826
Náhrady škod	4 641	263
Ostatní provozní výnosy	<u>10 724</u>	<u>7 745</u>
 Celkem	 <u>21 576</u>	 <u>24 764</u>

Ostatní provozní náklady

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Tvorba rezerv a opravných položek	39 033	333 108
Pojistné	32 060	28 935
Daně a poplatky	6 756	6 630
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	36 722	0
Odpis pohledávek	0	173 230
Příspěvky a dary	4 262	2 479
Ostatní provozní náklady	<u>6 201</u>	<u>3 588</u>
 Celkem	 <u>125 034</u>	 <u>547 970</u>

26. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky		
- bankovní účty	12 202	227
- jiné úroky	11 560	5 803
Přijaté dividendy	0	303 969
Čisté kurzové zisky z transakcí v cizích měnách	15 414	17 889
Ostatní finanční výnosy	<u>1 026</u>	<u>815</u>
 Celkem	 <u>40 202</u>	 <u>328 703</u>

V roce 2021 Společnost obdržela výplatu dividend od společností EPISPOL, a.s. a CHS EPI, a.s. v celkové výši 303 969 tis. Kč. Jiné úrokové výnosy jsou tvořeny převážně úroky plynoucí z pohledávky z půjčky poskytnuté v roce 2021 společnosti SPOLCHEMIE SK, a.s., v roce 2022: 5 884 tis. Kč (v roce 2021: 4 204 tis. Kč) a v roce 2022 ještě úroky z půjčky do společnosti SPOLCHEMIE Zebra, a.s. ve výši 4 454.

Finanční náklady

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
- nebankovní půjčky	124 664	51 826
- ostatní úroky	1 817	7 510
- úrokové náklady závazku z leasingu	3 108	6 169
Vyrovnaní prodeje licence Spolchemii N.V.	0	112 400
Náklady na faktoring	10 071	16 102
Ostatní finanční náklady	<u>6 739</u>	<u>6 728</u>
 Finanční náklady celkem	 <u>146 399</u>	 <u>200 735</u>

Zisk z finančních derivátů

Protože je Společnost většinovým exportérem, má pravidelné přebytky měny EURO, které musí konvertovat do CZK. Vzhledem k vývoji kurzu měny EURO uzavírá pravidelně termínované forwardové obchody, kterými zajišťuje tyto konverze proti poklesu kurzu. Vedle dopadu do zisku rozdílů mezi aktuálním kurzem a kurzem provedených konverzí, který je zachycen v běžných kurzových rozdílech, provádí společnost přepočet uzavřených tranší na reálnou hodnotu. Dopad tohoto přepočtu je zachycen na samostatném řádku finančního výsledku.

K 31. 12. 2022 má Společnost takto zajištěnou budoucí konverzi v roce 2023 ve výši 36 MEUR, k 31. 12. 2021 činila tato částka 45 MEUR v kurzech od 25,85 do 26,11 Kč / 1 Eur.

Opravné položky k finančním aktivům

Součástí finančního výsledku za rok 2021 je výnos z rozpuštění opravné položky k pohledávce za Spolchemií N.V. ve výši 219 118 tis. Kč.

27. DAŇ ZE ZISKU

	31. prosince 2022 tis.Kč	31. prosince 2021 tis.Kč
<i>Splatná daň</i>		
Minulá období	4 010	-1 113
Běžný rok	-509 127	-360 696
<i>Odložená daň</i>		
Dopad změny v přechodných rozdílech	-4 509	48 687
Daň ze zisku celkem	<u>-509 626</u>	<u>-313 142</u>
 <u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	 31. prosince 2022 tis.Kč	 31. prosince 2021 tis.Kč
Zisk / ztráta před zdaněním	2 743 471	1 951 739
Sazba daně	19%	19%
Vypočtená daň	<u>-521 259</u>	<u>-370 830</u>
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-7 070	-99 499
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	<u>18 703</u>	<u>157 188</u>
Vypočtená daň celkem	<u>-509 626</u>	<u>-313 142</u>
Efektivní daňová sazba	<u>18,58%</u>	<u>16,04%</u>

Společnost neeviduje daňové nedoplatky u místně příslušného finančního úřadu.

Odložená daň

	Pohledávky		Závazky		Změna stavu	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022/2021</u>	<u>2021/2020</u>
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dlouhodobého majetku	15 696	23 951	-57 240	-48 884	-16 611	-8 856
Zásoby	3 777	3 278	0	0	499	933
Rezervy	<u>74 452</u>	<u>62 849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	11 603	<u>56 610</u>
Odložená daňová pohledávka/ (závazek)	<u>93 925</u>	<u>90 078</u>	<u>-57 240</u>	<u>-48 884</u>	<u>-4 509</u>	<u>48 687</u>
Zaúčtovaný stav odložené daně	<u>36 685</u>	<u>41 194</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>

K 31. prosinci 2022 a 2021 Společnost neeviduje využitelné daňové ztráty minulých let.

28. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami z titulu obchodních transakcí

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i><u>Dceřiné společnosti</u></i>				
EPISPOL, a. s.	22 397	0	58 136	90 747
SPOLCHEMIE N.V.	170	0	0	0
SYNPO, akciová společnost	2 453	32	3 441	3 153
CHS Epi, a.s.	36 243	26 171	48 837	52 267
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	3 183	0	258 523	90 112
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	0	0	0	1
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	0	0	0	41
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	417	2	36 753	0
SPOLCHEMIE SK, s. r. o.	0	2 924	0	0
CSS, a.s.	5	419	5 071	0
<u>Spolchemie, a.s.</u>	<u>231</u>	<u>191</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i><u>Ostatní spřízněné strany</u></i>				
<u>Fortischem, a.s.</u>	<u>1 367</u>	<u>1 672</u>	<u>20</u>	<u>526</u>
 Celkem	 <u>66 466</u>	 <u>31 411</u>	 <u>410 781</u>	 <u>236 847</u>

Závazky Společnosti jsou generovány zejména z titulu nákupu služeb režimu toll fee a ostatních režijních služeb. Hodnoty jsou uvedeny včetně dohadných položek. Obchodní pohledávky nejsou zajištěny.

Poskytnuté a přijaté půjčky od spřízněných stran

	Pohledávky z titulu poskytnutých půjček k 31. prosinci		Závazky z titulu přijatých půjček k 31. prosinci	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
AB – CREDIT a.s.	0	0	32 570	467 682
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	0	0	0	30 180
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	376 181	0	0	0
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	154 521	153 327	0	0
CHS Epi, a.s.	70 184	0	0	0
EPISPOL, a.s.	67 379	0	0	0
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	<u>14 955</u>	<u>14 792</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>683 220</u>	<u>168 119</u>	<u>32 570</u>	<u>497 862</u>

Objemy nákupů a prodejů se spřízněnými stranami

	Nákupy		Prodeje	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i><u>Dceřiné společnosti</u></i>				
SYNPO, akciová společnost	30 074	18 201	17 254	734
EPISPOL, a.s.	233 378	205 712	140 237	39 434
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	1 150 610	697 788	724 861	334 594
CHS Epi, a.s.	428 041	378 314	87 965	90 950
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	0	0	5 884	4 204
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	0	0	584	33
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	30 113	0	120 093	0
CSS, a.s.	39 620	33 927	2 582	2 476
Celkem konsolidované společnosti	<u>1 911 836</u>	<u>1 333 942</u>	<u>1 099 460</u>	<u>472 425</u>
Fortischem, a.s.	1 181	1 075	17 697	19 853
<i><u>Celkem ostatní spřízněné strany</u></i>	<u>1 181</u>	<u>1 075</u>	<u>17 697</u>	<u>19 853</u>
Celkem	<u>1 931 017</u>	<u>1 335 017</u>	<u>1 117 157</u>	<u>492 278</u>

Nejvýznamnější objem tvoří vzájemné nákupy a prodeje s třemi dceřinými společnostmi, tedy společností EPISPOL, a.s., která vyrábí pro Společnost nízkomolekulární epoxidové pryskyřice, CHS Epi, a.s., která pro Společnost produkty v oboru chlorové chemie a společností SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s., která vyrábí sodný a draselný louh. Tyto společnosti pracují v režimu toll-free. 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 2022 uhradila Společnost za toto pojištění 322 tis. Kč (v roce 2021: 286 tis. Kč).

V roce 2022 ani v roce 2021 nebylo vedoucím pracovníkům Společnosti poskytnuto žádné nepeněžní plnění s výjimkou požitků obsažených ve smlouvách o výkonu funkce. Více informací viz. také komentáře v části 24. OSOBNÍ NÁKLADY.

29. 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.

Společnost má s PPF bankou uzavřenu Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, na základě které Společnost sjednává dílčí forwardové obchody s cílem zajistit se proti negativním výkyvům kurzu EUR/CZK. V roce 2022 byly realizovány konverze v celkové výši 42 mil. EUR s kurzy v rozmezí 24,65 – 26,11 Kč/EUR. Pro rok 2023 jsou sjednány obchody v celkové výši 36 mil. EUR s kurzy v rozmezí 25,85 – 26,11 Kč/EUR.

Společnost se snaží maximalizovat přirozenou formu měnového zajištění jako nejúčinnější formy eliminace měnového rizika. Nákupy surovin, ale i energií a služeb jsou realizovány v měně Euro, což zvyšuje přirozené krytí rizika kurzových změn plynoucích z pohybu kurzu EUR/CZK. Objem nákupu v měně Euro za rok 2022 činil 57,0 % objemu tržeb v měně Euro (za rok 2021: 56,7 %). Společnost dále eliminuje vliv měnového rizika tím, že významná část úvěrového financování je smluvna v měně EUR.

Rozdělení pohledávek a závazků podle měn

<u>K 31. 12. 2022</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>ostatní</u>	<u>celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky	548 815	1 733 182	6 987	2 683	2 291 667
Závazky	1 555 384	1 591 694	14 642	200	3 161 920

<u>K 31. 12. 2021</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>ostatní</u>	<u>celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky	365 153	1 519 811	89 498	3 395	1 977 857
Závazky	1 885 253	1 623 957	25 449	0	3 534 659

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).

<u>V tis. Kč.</u>	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč
posílení kurzu EUR	58 474	37 188
posílení kurzu USD	-85	729
oslabení kurzu EUR	73 541	61 782
oslabení kurzu USD	85	-729

b. Cenové riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku vyplývajícemu 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 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Nebankovní půjčky	671 982	1 254 470

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Dlouhodobé pohledávky	250 462	0
Krátkodobé pohledávky	307 039	168 119

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 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby	5 575	1 681
Citlivost na peněžní tok - snížení sazby	-5 575	-1 681

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 2022</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>
suma pohledávek Kč	11,14	138 493	*	Do 2032
suma pohledávek EUR	5,52	419 008	*	Do 2032
Úročené pohledávky celkem		<u>557 501</u>	<u>*</u>	Do 2032
suma nebankovních půjček Kč	5,31	119 058	*	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	2,99	548 562	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>667 620</u>	<u>*</u>	Do 2032
<u>31. prosince 2021</u>	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	3,56	<u>168 119</u>	<u>*</u>	31.12.2022
suma nebankovních půjček Kč	5,61	504 286	*	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	3,61	750 184	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>1 254 470</u>	<u>*</u>	30.9.2032

* 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 2022</u>	<u>Reálná hodnota 2022</u>	<u>Zůstatková hodnota 2021</u>	<u>Reálná hodnota 2021</u>
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek, poskytnuté zálohy a časové rozlišení	1 878 101	1 870 912	1 807 650	1 807 650
Dlouhodobé pohledávky a časové rozlišení	413 566	394 963	109 289	109 289
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 423 523	1 423 523	512 885	512 885
Nebankovní půjčky	-671 982	-641 755	-1 311 438	-1 311 438
Nezaplacené úroky z nebankovních půjček	0	0	-16 040	-16 040
Obchodní a ostatní závazky a zálohy	<u>-1 689 213</u>	<u>-1 682 747</u>	<u>-893 088</u>	<u>-893 088</u>
Celkem	<u>1 353 995</u>	<u>1 364 896</u>	<u>209 258</u>	<u>209 258</u>

(c) Kreditní (úvěrové) riziko

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

Společnost má v rámci interní kreditní politiky (vnitropodnikový předpis) definovanou strategii, s jejíž pomocí zajišťuje, aby byly výrobky a služby prodávány odběratelům s odpovídajícími obchodními podmínkami. Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník 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.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující.

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Dlouhodobé pohledávky	376 881	68 095
Pohledávky z obchodního styku	1 375 512	1 452 099
Ostatní pohledávky a zálohy	502 589	416 469
Peněžní prostředky	<u>1 423 523</u>	<u>512 885</u>
Celkem	<u>3 678 505</u>	<u>2 449 548</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 2022</u>	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Do data splatnosti	1 287 543	-6 854	1 408 937	-4 186
1 - 90 dnů po datu splatnosti	95 216	-393	51 015	-3 667
91 - 180 dnů po datu splatnosti	92	-92	13	-13
181 - 360 dnů po datu splatnosti	22	-22	121	-122
Nad 360 dnů po datu splatnosti	33 974	-33 974	<u>33 981</u>	<u>-33 981</u>
Celkem	<u>1 416 847</u>	<u>-41 335</u>	<u>1 494 067</u>	<u>-41 968</u>
Zůstatková hodnota		1 375 512		1 452 099

Změna stavu očekávané úvěrové ztráty u pohledávek z obchodního styku

	<u>31. prosince 2022</u>	<u>31. prosince 2021</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Zůstatek k 1. lednu	-41 968	-41 192
Tvorba opravné položky	-6 204	-5 634
Rozpuštění opravné položky	6 833	4 828
Využití opravné položky – odpis pohledávek	<u>4</u>	<u>30</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-41 335</u>	<u>-41 968</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 dostat v každém okamžiku svým splatným závazkům. Riziko likvidity tedy znamená potenciální možnost, že Společnost nebude schopna dostat svým finančním závazkům k termínům jejich splatnosti. Obezřetné řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné úrovně hotovosti a hotovostních ekvivalentů a dostupnost financování z přiměřeného objemu úvěrových produktů určených k tomuto účelu.

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

K zajištění dostatečné likvidity ke krytí provozních nákladů používá Společnost standardizovaný systém řízení pracovního kapitálu, zejména pak řízení pohledávek a optimalizace skladových zásob. 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 2022

Smluvní peněžní toky

	<u>Splatné do</u> <u>2 měsíců</u>	<u>2 - 6</u> <u>měsíců</u>	<u>6 – 12</u> <u>měsíců</u>	<u>1 - 2 roky</u>	<u>2 - 5 let</u>	<u>Nad 5 let</u>	<u>Celkem</u>
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Půjčky	2 254	4 558	14 434	76 733	254 084	319 920	671 982
Závazky z leasingu	2 820	5 608	8 288	6 272	7 523	0	30 511
Ostatní závazky	<u>1 217 924</u>	<u>772 357</u>	<u>9 656</u>	<u>216 458</u>	<u>222 723</u>	<u>20 309</u>	<u>2 459 427</u>
Celkem	<u>1 222 998</u>	<u>782 523</u>	<u>32 378</u>	<u>299 463</u>	<u>484 330</u>	<u>340 228</u>	<u>3 161 920</u>

K 31. prosinci 2021

Smluvní peněžní toky

	<u>Splatné do</u> <u>2 měsíců</u>	<u>2 - 6</u> <u>měsíců</u>	<u>6 – 12</u> <u>měsíců</u>	<u>1 - 2 roky</u>	<u>2 - 5 let</u>	<u>Nad 5 let</u>	<u>Celkem</u>
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Půjčky	32 527	4 535	116 449	170 884	570 507	396 864	1 291 766
Závazky z leasingu	2 844	5 772	6 969	14 631	15 573	0	45 789
Ostatní závazky	<u>1 021 069</u>	<u>449 118</u>	<u>249 680</u>	<u>29 604</u>	<u>438 918</u>	<u>8 715</u>	<u>2 197 104</u>
Celkem	<u>1 056 440</u>	<u>459 425</u>	<u>373 098</u>	<u>215 119</u>	<u>1 024 998</u>	<u>405 579</u>	<u>3 534 659</u>

(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.

30. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2022 Společnost vynaložila výdaje na výzkum a vývoj v celkové výši 49 978 tis. Kč (2021: 50 618 tis. Kč). Z toho vnitropodnikové výdaje na vlastní výzkumnou a vývojovou činnost činily 29 429 tis. Kč (2021: 32 615 tis. Kč).

31. KAPITÁLOVÉ PŘÍSLIBY

Před koncem roku 2021 uzavřel Spolek a jím 100% kontrolovaná společnost SPOLCHEMIE Zebra, a.s. dlouhodobý obchodní kontrakt se strategickým zahraničním partnerem na dodávky prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. V této souvislosti se Spolek a SPOLCHEMIE Zebra zavázaly vybudovat provozní jednotku na výrobu těchto prekurzorů s počátečním investičním rozpočtem 62 milionů EUR. Celkové investiční náklady jsou financované z části zahraničním partnerem, bankovním investičním úvěrem a poskytnutou půjčkou Spolku do SPOLCHEMIE Zebra, a.s. Návratnost této investice je garantována výše uvedeným dlouhodobým odbytovým kontraktem. Spolek smluvně převzal odpovědnost za úspěšné vybudování této provozní jednotky, kdy její spuštění je předpokládáno na konci roku 2023.

32. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Poskytnutá ručení

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

Společnost poskytla v roce 2006 dceřině společnosti EPISPOL, a.s. ručení za investiční úvěr až do výše 600 000 tis. Kč od EXPOBANK CZ (dříve LBBW Bank CZ). K 31. prosinci 2022 činila nesplacená část úvěru 10 015 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 142 288 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. v roce 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 2022 činí 511 858 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 580 438 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. v roce 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 2022 činí 7 341 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 113 789 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

SPOLCHEMIE Zebra, a.s.

Společnost SPOLCHEMIE Zebra, a.s. uzavřela za účasti Společnosti v závěru roku 2021 smlouvy se strategickým zahraničním partnerem, jejichž předmětem je jednak výstavba nové výrobní jednotky na výrobu nového prekurzoru a současně dlouhodobá dohoda o dodávkách prekurzoru tomuto zahraničnímu partnerovi. Společnost, jakožto původce nové patentované technologie převzala plnou odpovědnost za úspěšné dokončení výstavby výrobní jednotky. Výstavba zatím probíhá dle plánu.

V rámci ujednání o dlouhodobých dodávkách prekurzoru Spolek převzal ručení za realizaci dodávek a případné platby spojené s porušením povinnosti dodat minimální závazné množství až do výše 16 mil. EUR ročně. Vedle toho je případná odpovědnost Spolku limitována částkou 30 mil. EUR.

Dne 27. 9. 2022 uzavřeli SPOLCHEMIE Zebra a Společnost s Českou spořitelnou, a.s. úvěrovou smlouvou, na základě které je čerpán úvěr na financování výstavby předmětné výrobní jednotky. Maximální výše úvěru je 50 mil. EUR. Spolek je se společností SPOLCHEMIE Zebra, a.s. spoludlužníkem tohoto úvěru

Ostatní podmíněné závazky

Společnost dále byla informována, že proti ní byla u Okresního soudu v Ústí nad Labem podána žaloba, již se JUDr. Ing. Martina Jinochová Matyášová, insolvenční správkyň dlužníka STZ a.s., IČ: 27294099 domáhá vůči Společnosti zaplacení pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím. Jedná se o pohledávku, kterou Společnost původně evidovala jako závazek vůči svému bývalému akcionáři Via Chem Group, z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 a jejímž věřitelem se v mezidobí stala společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED. V letech 2021 a 2022 Společnost tuto pohledávku společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED celou uhradila.

Dne 6. října 2021 vydal Okresní soud v Ústí nad Labem rozsudek, kterým byla žaloba insolvenční správkyň v plném rozsahu zamítnuta. V odůvodnění rozsudku se pak tento soud zcela ztotožnil s právním názorem Nejvyššího soudu, vysloveným v souvisejícím sporu o tom, že dlužníkovi STZ a.s. nemohla nikdy v minulosti vzniknout pohledávka za Společností. Insolvenční správkyň podala proti rozsudku odvolání a odvolací soud dne 15. listopadu 2022 rozhodnutí soudu prvního stupně potvrdil. Proti rozhodnutí podala insolvenční správkyň dovolání k Nejvyššímu soudu.

Vedení si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2022.

33. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky, a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2022.





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 2022

(„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. 2022 do 31. 12. 2022 (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**“).

1.2 Ovládající osoba

Podle informací dostupných správní radě Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byl ovládající osobou Ovládané osoby v Rozhodném období **Ing. Karel Pražák**, bytem Otradovická 730/9, Kamýk, 142 00 Praha 4, nar. 3. 4. 1969 (dále jen „**Ovládající osoba**“), který dle informací dostupných správní radě Ovládané osoby ovládal Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „**KAPRAIN CHEMICAL**“), která během Rozhodného období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu.

Společnost KAPRAIN CHEMICAL ovládala Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **KAPRAIN INDUSTRIAL HOLDING LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 338896 (dále jen „**KIHL**“) která během Rozhodného období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KAPRAIN CHEMICAL.

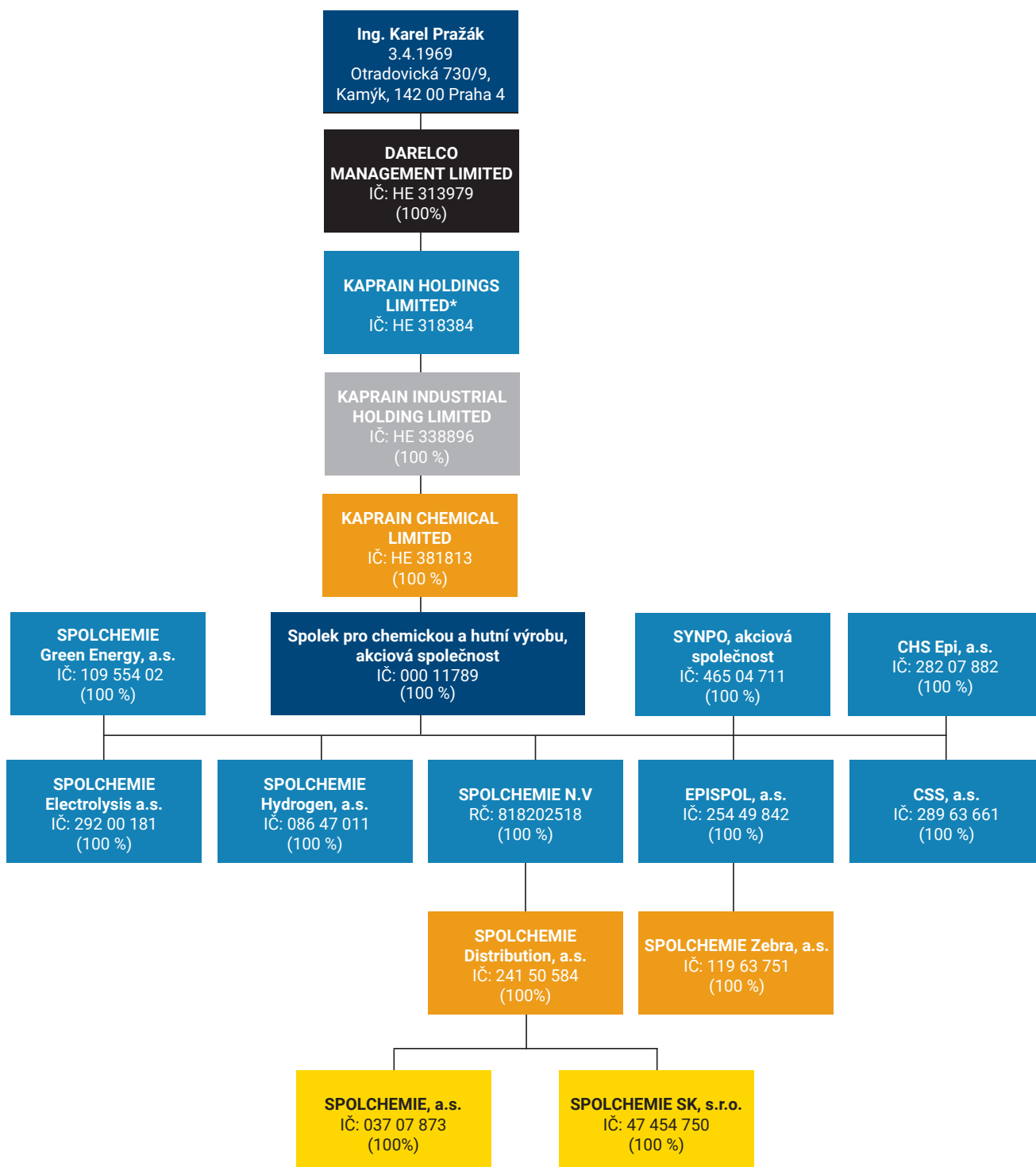
Společnost KIHL ovládala v Rozhodném období Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **KAPRAIN HOLDINGS LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 318384 (dále jen „**KAPRAIN HOLDINGS**“), která v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KIHL.

Společnost KAPRAIN HOLDINGS ovládala v Rozhodném období Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **DARELCO MANAGEMENT LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 313979 (dále jen „**DARELCO**“), která byla v Rozhodném období jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS s hlasovacími právy.

Společnost DARELCO v Rozhodném období ovládala Ovládající osoba přímo jako jediný akcionář vykonávající hlasovací práva spojená s jejím podílem ve výši 100 % ve společnosti DARELCO.

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

Ve schématu níže jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými osobami v rámci struktury ovládaných vztahů od Ovládající osoby až k Ovládané osobě spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností k 31. 12. 2022.



* Společnost DARELCO MANAGEMENT LIMITED je jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS LIMITED s hlasovacími právy.

V příloze č. 1 této Zprávy o vztazích jsou uvedeny všechny osoby, které byly během Rozhodného období ovládány stejnou Ovládající osobou.

2 Způsob a prostředky ovládání v Rozhodném období

Ovládající osoba dle informací dostupných správní radě Ovládané osoby ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti KAPRAIN CHEMICAL. Společnost KAPRAIN CHEMICAL byla ovládaná společností KIHIL. Společnost KIHIL byla ovládána společností KAPRAIN HOLDINGS, která byla ovládaná společností DARELCO.

Společnost DARELCO byla v Rozhodném období dle informací dostupných správní radě Ovládané osoby dostupných informací ovládaná přímo Ovládající osobou jako jediným akcionářem společnosti DARELCO.

Společnost DARELCO byla v Rozhodném období dle informací dostupných správní radě Ovládané osoby dostupných informací jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS s hlasovacími právy.

Společnost KAPRAIN HOLDINGS v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KIHIL.

Společnost KIHIL v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KAPRAIN CHEMICAL.

Společnost KAPRAIN CHEMICAL v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu.

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

Ovládaná osoba je řídicí osobou koncernu ve smyslu § 79 ZOK, který v Rozhodném období zahrnoval následující společnosti jako osoby řízené.

<u>Právnícká osoba</u>	<u>IČO</u>	<u>od – do</u>
SYNPO, akciová společnost Pardubice - Zelené Předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07	46504711	1.1.2022 – 31.12.2022
EPISPOL, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	25449842	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	29200181	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s. (v období do 23.3.2022 jako SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s.) Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	08647011	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE N.V. Radarweg 29, 1043 NX, Amsterdam, Nizozemské království	818202518	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	24150584	1.1.2022 – 31.12.2022
CHS Epi, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	28207882	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE, a.s. Prokopova 148/15, Žižkov, 130 00 Praha 3	03707873	1.1.2022 – 31.12.2022
CSS, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28963661	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE SK, s.r.o. Gagarinova 7/A Bratislava - mestská časť Ružinov 821 03, Slovensko	47454750	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE Zebra, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	11963751	1.1.2022 – 31.12.2022
SPOLCHEMIE Green Energy, a.s. (v období do 25.2.2022 jako SPOLCHEMIE Precursors, a.s.) Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	10955402	1.1.2022 – 31.12.2022

4 Úloha Ovládané osoby ve struktuře ovládacích vztahů v Rozhodném období

Ovládaná osoba stojí jako řídící osoba v čele koncernu zahrnující společnosti uvedené v čl. 3 této Zprávy o vztazích. Vrcholný management Ovládané osoby se prostřednictvím příkazních a jiných smluv podílí na řízení v ostatních společnostech koncernu a prosazování koncernových zájmů. Ovládaná osoba je výrobcem syntetických pryskyřic a široké škály chemických produktů z anorganické chemie, pro jejichž produkci a zpracování využívá ostatní společnosti z koncernu.

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

Ovládaná osoba vyplatila během Rozhodné období společnosti KAPRAIN CHEMICAL dividendu ve výši 400.000 tis. Kč.

S výjimkou výše uvedeného neučinila Ovládaná osoba během Rozhodného období na popud Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná právní jednání a ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává Zpráva o vztazích.

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

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

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

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

CSS, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. 1. 2011, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 2. 1. 2015
- Smlouva o poskytování služeb v oblasti IT ze dne 1. 6. 2010
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů při uzavírání smluv o nájmu dopravního prostředku ze dne 1. 6. 2010
- Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb ze dne 29. 3. 2011
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 23. 6. 2010
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018

CHS Epi, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013
- Smlouva o službách ze dne 30. 9. 2013
- Smlouva o poskytování služeb údržby, revizních, plánovacích a analytických činností a technické podpory informačních systému pro údržbu ze dne 30. 9. 2013
- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013

- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o přistoupení k dluhům ze dne 24. 11. 2014
- Smlouva o vyplňovacím právu směnečném ze dne 24. 11. 2014
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1019/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1021/2014)
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová kupní smlouva ze dne 21. 11. 2016
- Smlouva o vzájemných vztazích ze dne 1. 8. 2017
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2021
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 20. 12. 2021, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o podmínkách zaplacení předčasných splátek úvěru ze dne 22. 8. 2022
- Smlouva o zápůjčce ze dne 12. 12. 2022

SPOLCHEMIE Distribution, a.s.

- Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 12. 2021

SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.

- Nájemní smlouva ze dne 1. 12. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 8. 4. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o kooperaci ze dne 4. 8. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, povinností a poskytování služeb ze dne 9. 11. 2015
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1018/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1020/2014)
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Uznání dluhu (závazku), Dohoda se svolením k vykonatelnosti tohoto zápisu ze dne 29. 9. 2017 (NZ 812/2017)
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 30. 10. 2019
- Smlouva o poskytnutí energií ze dne 20. 12. 2019
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2021
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 20. 12. 2021, ve znění pozdějších dodatků

SYNPO, akciová společnost

- Smlouva o dílo ze dne 6. 1. 2022
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 30. 8. 2021
- Smlouva o účasti na řešení projektu ze dne 29. 3. 2021
- Licenční smlouva z 11. 1. 2022
- Kupní smlouva č.BR07-22 z 22. 2. 2022
- Kupní smlouva č.BR08-22 z 22. 2. 2022
- Smlouva o převodu výroby a poskytnutí kompenzace z 1. 12. 2022

EPISPOL, a.s.

- 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
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 7. 12. 2015
- Smlouva o kooperaci ze dne 7. 12. 2015 ve znění pozdějších dodatků
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 4. 6. 2020
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 20. 6. 2020
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 20. 12. 2021
- Smlouva o vnesení vkladu ze dne 21. 2. 2022
- Smlouva o úpisu akcií ze dne 21. 2. 2022
- Smlouva o zápůjčce ze dne 12. 12. 2022
- Mezivěřitelská dohoda ze dne 15. 12. 2022

AB - CREDIT, a.s.

- Rámcová úvěrová smlouva ze dne 14. 6. 2004, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 11. 5. 2007, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 28. 1. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 1. 7. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 13. 6. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o uznání a splnění dluhů ze dne 20. 1. 2021 (NZ 11/2021)
- Smlouva o zřízení zástavního práva ze dne 31. 7. 2009 (NZ 313/2009)
- Zástavní smlouva ze dne 7. 10. 2008 (NZ 284/2008)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 7. 1. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 5. 3. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze dne 14. 6. 2004
- Zástavní smlouva ze dne 20. 6. 2008 (NZ 173/2008)
- Zástavní smlouva ze dne 24. 3. 2009 (NZ 71/2009)
- Zástavní smlouva ze dne 20. 10. 2006 (NZ 283/2006)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 13. 6. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 20. 10. 2006
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze dne 8. 2. 2005
- Smlouva o zástavě nemovitostí ze dne 11. 8. 2009
- Smlouva o zástavě práv k předmětům průmyslového vlastnictví ze dne 31. 7. 2009
- Smlouva o zástavě nemovitostí ze dne 31. 7. 2009
- Smlouva o zřízení zástavního práva ze dne 30. 9. 2009 (NZ 376/2009)
- Dohoda o uplatnění vyplňovacího práva směnečného ze dne 7. 3. 2008

SPOLCHEMIE SK, s.r.o

- Smlouva o úvěru ze dne 1. 3. 2021, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o úvěru ze dne 23. 4. 2021, ve znění pozdějších dodatků

7 Zhodnocení výhod, nevýhod a rizik a případné vyrovnání újmy vzniklé Ovládané osobě

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

Ovládané osobě nevyplyvaly ze vztahů během Rozhodného období, které jsou předmětem této Zprávy o vztazích, žádné nevýhody, rizika, ani jí z těchto vztahů nevznikla žádná újma.

Vyrovnání újmy dle § 71 a 72 ZOK tak v daném případě nepřichází v úvahu.

8 Zobecnění informací, které tvoří předmět obchodního tajemství

Správná rada Ovládané osoby uvádí, že případné informace, které tvoří předmět obchodního tajemství Ovládající osoby, Ovládané osoby nebo jiných osob ovládaných Ovládající osobou jsou ve Zprávě o vztazích zobecněny v přiměřené míře odpovídající účelu Zprávy o vztazích.

Tato zpráva byla vypracována správní radou, jakožto statutárním orgánem Ovládané osoby, na základě údajů, které jsou členům správní rady, jakožto osobám jednajícím s péčí řádného hospodáře, známy.

V Ústí nad Labem dne 31. 3. 2023

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost



Ing. Pavel Jiroušek
předseda správní rady



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
místopředseda správní rady

Příloha č. 1: Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou Ovládající osobou během Rozhodného období

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Darelco Management Limited	313979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Karel Pražák
KAPRAIN Holdings Limited	318384	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Darelco Management Limited
KAPRAIN Financial Holding Limited	179241	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
KAPRAIN Real Estate Holding Limited	338897	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
KAPRAIN Industrial Holding Limited	338896	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
Fayvex Limited	1756022	Britské panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
Jejomar Capital Limited	318224	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Fayvex Limited
KAPRAIN Services a.s.	289 50 216	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Jejomar Capital Limited
Kaprain Ice s.r.o.	108 24 723	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Services a.s.
Kaprain Ice Letňany s.r.o.	117 39 983	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Kaprain Ice s.r.o.
Flowing Ice Compay s.r.o.	091 24 756	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.3.2022	Kaprain Ice s.r.o.
ICE CZECH LETŇANY a.s.	257 98 715	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.3.2022	Flowing Ice Company s.r.o.

ALS Investors, a.s.	079 05 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (75 %)		Kaprain Ice s.r.o.
AR DELTA, a.s.	284 30 824	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (75 %)		ALS Investors, a.s.
Credis Invest B.V.	34245967	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
AB – CREDIT a. s.	405 22 610	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
CAVALET TRADE, s.r.o.	050 60 575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB – CREDIT a. s.
CM – CREDIT a.s.	250 95 048	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
FORTISCHEM a.s.	46 693 874	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CM – CREDIT a.s.
CPP Strážov s.r.o.	46 358 421	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.2.2022	FORTISCHEM a.s. (97%), CM – CREDIT a.s. (3%)
CP Inkaso s.r.o.	290 27 241	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
Alcathous Limited	264875	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
FEELSIDE LIMITED	403362	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Alcathous Limited
Tritiaco Limited	360704	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
PUBLICOLA s.r.o.	053 06 159	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB – CREDIT a. s.

EDEN Jižní roh s.r.o.	017 55 706	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB – CREDIT a. s.
EDEN SPORT APARTMENTS s.r.o.	176 14 741	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 6.10.2022	EDEN Jižní roh s.r.o.
Travel Investment s.r.o.	258 76 881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (50%)		AB – CREDIT a. s.
TRAVEL FAMILY s.r.o.170 49 415	170 49 415	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Travel Investment s.r.o.
KOVOTOUR PLUS s.r.o.	623 01 055	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Travel Investment s.r.o.
TRAVEL FAMILY AIR s.r.o.	258 77 178	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KOVOTOUR PLUS s.r.o.
POMPILIUS s.r.o.	054 20 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.8.2022	KAPRAIN Industrial Holding Limited
Nej.cz s.r.o.	032 13 595	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Nej Kanál s.r.o.	027 38 252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Nej.cz s.r.o.
kbNet s.r.o.	049 51 727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Nej.cz s.r.o.
incrate s.r.o.	097 79 965	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
OpavaNet a.s.	258 60 011	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.12.2022	Nej.cz s.r.o.
SMART Comp. s.r.o.	255 17 767	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.1.2022 do 1.10.2022	Nej.cz s.r.o.

NJNet s.r.o.	268 73 788	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.1.2022 do 1.10.2022	SMART Comp s.r.o.
A1 net s.r.o.	285 67 251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.1.2022 do 1.10.2022	SMART Comp s.r.o.
Kaprain Rubber a.s.	109 21 371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Rubena, s.r.o.	097 25 351	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Kaprain Rubber a.s.
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	381813	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Kaprain SK a.s.	283 61 881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN CHEMICAL LIMITED
HC Sparta Praha a.s.	618 60 875	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Holešovice Services s.r.o.	091 70 065	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Sparta Praha a.s.
Derlea Holdings Limited	349253	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Tenacity Limited	180866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
WAIPA ENTERPRISES LIMITED	213047	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Vítězné náměstí s.r.o.	285 11 441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (50%)		Derlea Holdings Limited
Office Star Two, spol. s r.o.	276 39 169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tenacity Limited

Office Star Five, spol. s r.o.	276 39 185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tenacity Limited
AXATAU a.s.	273 80 041	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
ARANCIATA a.s.	276 21 707	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
LONGORIA a.s.	276 30 188	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
MIDATANER a.s.	290 55 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
C & R Office Center One s.r.o.	282 29 045	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
C & R Office Center Three s.r.o.	282 28 944	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DOMUS SENES, s.r.o.	604 70 771	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DOMUS SENES Property s.r.o.	096 66 389	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DOMUS SENES s.r.o.
King's Bridge Apartment s.r.o.	142 81 562	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23.2.2022	DOMUS SENES s.r.o.
ZEFFIRO s.r.o.	279 13 571	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
ZEFFIRO Property s.r.o.	175 57 658	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.9.2022	ZEFFIRO s.r.o.
KAPRAIN DEVELOPMENT s.r.o.	274 50 732	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited

KAPRAIN FACILITY s.r.o.	070 54 033	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
FLUMINE ENERGY s.r.o.	261 81 568	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Flumine Energy Trading s.r.o.	067 19 741	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FLUMINE ENERGY s.r.o.
DOC Mercury, a.s.	057 10 031	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
FINERGIS REAL, a.s.	267 06 199	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Family Living Říčany s.r.o.	046 33 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Family Living Horoměřice s.r.o.	052 48 809	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 1 s.r.o.	071 77 551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 2 s.r.o.	071 78 093	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 3 s.r.o.	071 78 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 4 s.r.o.	071 78 212	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 5 s.r.o.	071 78 387	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 6 s.r.o.	175 07 782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.9.2022	KAPRAIN Real Estate Holding Limited

KAPRAIN Realty Trade a.s.	072 75 005	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Regal Properties s.r.o.	171 10 165	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4.5.2022	KAPRAIN Realty Trade a.s.
EUROCAPITAL SE	087 99 181	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (70%)	od 20.8.2022	KAPRAIN Realty Trade a.s.
Lormont Limited	241449	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2022	EUROCAPITAL SE
Arendon Hospitality, s.r.o.	071 83 127	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2022	Lormont Limited
Arendon Development Company a.s.	282 46 268	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2022	Lormont Limited
ARENDON a.s.	274 11 800	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2022	Lormont Limited
Arendon Infrastructure, s.r.o.	071 82 929	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2022	Lormont Limited
Arendon Hospitality F&B s.r.o.	140 51 729	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2022	Arendon Hospitality, s.r.o.
DeVe Invest Two s.r.o.	072 71 344	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DeVe Fashion Store s.r.o.	086 82 089	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (80%)		DeVe Invest Two s.r.o.
DeVe Invest Three s.r.o.	072 72 863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
POP Family resort a.s.	142 57 505	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15.2.2022	KAPRAIN Real Estate Holding Limited

Paleoinvest s.r.o.	086 28 424	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
Paleoinvest 2 s.r.o.	108 24 235	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
The Prague Outlet s.r.o.	062 63 615	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
The Prague Outlet One a.s.	241 88 107	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
POP Outlet Services a.s.	052 71 894	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
DREITONEL One s.r.o.	039 39 863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
DREITONEL Two s.r.o.	039 39 880	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
Majaland Praha s.r.o.	039 39 898	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
POP Entertainment Services s.r.o.	064 94 536	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
POP retail s.r.o.	107 25 008	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Tera Properties a.s.	095 68 981	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Kovářská 939 s.r.o.	077 01 144	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Harfa BC C s.r.o.	140 84 775	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited

Harfa District a.s.	170 58 414	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.4.2022	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DeVe Invest Letňany s.r.o.	172 41 421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.6.2022	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s. (dříve SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s.)	086 47 011	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE N.V.	818202518	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SYNPO, akciová společnost	465 04 711	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
CSS, a.s.	289 63 661	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
EPISPOL, a.s.	254 49 842	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	241 50 584	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SPOLCHEMIE N.V.
CHS Epi, a.s.	282 07 882	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE, a.s.	037 07 873	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SPOLCHEMIE Distribution, a.s.
SPOLCHEMIE Green Energy, a.s. (dříve SPOLCHEMIE Precursors, a.s.)	109 55 402	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	119 63 751	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EPISPOL, a.s.
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	47 454 750	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SPOLCHEMIE Distribution, a.s.

SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	292 00 181	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	000 11 789	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN CHEMICAL LIMITED

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST

ADRESA: Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, ČR

TELEFON: +420 477 161 111 | FAX: +420 477 163 333

E-MAIL: info@spolchemie.cz | WEB: www.spolchemie.cz