

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2019

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

Seznam použitých zkratek

Společnost	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Skupina	konsolidovaný celek Společnosti a všech jejích dceřiných společností
BPA	bisfenol A
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci
EBITDA	zisk před úroky, daní, odpisy a amortizací
ECH	epichlorhydrin
ECH-G	epichlorhydrin z glycerinu
EPITETRA	provozy ECH, 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
VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	11
MANAŽERSKÝ REPORT	19
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	47
KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	51
VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ZÁVĚRCE	105
NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	111
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	163



1 / ÚVODNÍ SLOVO



ÚVODNÍ SLOVO

DÁMY A PÁNOVÉ, VÁŽENÍ AKCIONÁŘI,



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

Rok 2019 navázal na úspěšně zahájené období ziskových hospodářských výsledků roku 2018. Především v prvním pololetí roku 2019 přetrvával pozitivní trend, který byl nastartován již na konci roku 2017. Ve druhé polovině roku 2019 došlo k očekávané korekci marží epoxidových pryskyřic z výjimečné úrovně roku 2018 zpět na jejich dlouhodobý průměr. To byl primární důvod, proč i při stejně vysokém vytížení výrobních kapacit (zejména epoxidů) výsledky roku 2019 zaostávají za rekordním rokem 2018. Základní plán roku 2019 se však podařilo překonat.

Základ úspěchu zcela nepochybně položila již úspěšná konverze membránové elektrolýzy, dokončená v roce 2017. Skupina rovněž těžila v roce 2019 z pozitivního

pracovního kapitálu vygenerovaného primárně ziskovým hospodařením v roce 2018, a dokázala tak optimálně využít nový obchodní model a dodavatelský řetězec.

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

V roce 2020 bude Skupina dále naplňovat svoji dlouhodobou strategii, zaměří se na definované firemní priority a bude pokračovat v realizaci strategických projektů. Pro rok 2020 Skupina schválila konzervativně stanovený Základní plán s ukazatelem EBITDA ve výši 551 milionů Kč.

K datu vydání výroční zprávy dosáhla Skupina dohody s věřitelem AB - CREDIT o další prolongaci splatnosti úvěrové angažovanosti vůči Skupině v hodnotě 1 069 milionů Kč tak, že po běžných splátkách jistiny v roce 2020 bude splatnost části jistiny ve výši 932 milionů Kč prolongována až do roku 2021.

V průběhu prvního kvartálu roku 2020 došlo ke změně v osobě majoritního akcionáře Skupiny. Majoritním akcionářem s podílem přesahujícím 50 % se staly subjekty ze skupiny Kaprain.

V Ústí nad Labem 30. dubna 2020

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
Generální ředitel
a člen představenstva

Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



„Skupina KAPRAIN po několika letech přešla z pozice čistého věřitele do souběžné pozice akcionáře Spolku s cílem získat majoritní podíl, což se podařilo v březnu 2020. V dalším průběhu roku 2020 je cílem KAPRAINU nadále tuto pozici posilovat.

KAPRAIN považuje majetkový podíl ve Spolku za jednu z nejvýznamnějších investic ve svém portfoliu.

V pozici akcionáře je KAPRAIN připravený podpořit významné investice ve Skupině v horizontu několika let.

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



2 / VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Spolek pro chemickou a hutní výrobu,
akciová společnost

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
K 31. PROSINCI 2019

report wirtschaftsprüferbericht rapport d'audit **zpráva auditora** auditors' report
rapport d'audit **auditors' report** wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora rappor
wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora auditors' report **rapport d'audit** wirtsch
dit **wirtschaftsprüferbericht** zpráva auditora auditors' report rapport d'



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ke konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2019 společnosti

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Identifikační údaje:

Název:	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
IČ:	000 11 789
Adresa sídla:	Revoluční 1930/86 400 32 Ústí nad Labem
Rozvahový den:	31. prosince 2019
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	30. dubna 2020
Auditor:	Ladislav Naňák Evidenční číslo 2412 Mazars Audit s.r.o. Evidenční číslo 158

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky obchodní společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2019 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost, že krátkodobé závazky Skupiny k 31. prosinci 2019 převýšily oběžná aktiva. Vlivem restrukturalizace úvěrové zátěže Skupiny, popsané v bodě 39. C. přílohy konsolidované účetní závěrky, došlo v průběhu roku 2020 k posunutí splatnosti krátkodobých nebankovních závazků v celkové výši 932 602 tis. Kč. V důsledku posunutí splatnosti jsou tyto závazky splatné částečně v průběhu první poloviny roku 2021 a částečně k 30. červnu 2021.

Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.



Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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



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

Praha, 30. dubna 2020

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

Zastoupená Ladislavem Naňákem

Ladislav Naňák
Statutární auditor, evidenční číslo 2412

Profil Skupiny	20
Naše strategie a cíle	23
Produktové portfolio	24
Inovace	26
Práce ve Skupině	28
Program společenské odpovědnosti	30
Ekonomické prostředí 2019	32
Hospodářské výsledky 2019 a výhled 2020	33
Obchodní zhodnocení podle segmentů	34
Řízení dodavatelského řetězce	36
Ekologie a životní prostředí	38
Bezpečnost a ochrana zdraví	40
Vedení a struktura	42
Údaje o základním kapitálu a cenných papírech	44
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	45



3 / MANAŽERSKÝ REPORT



PROFIL SKUPINY



ANORGANIKA

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

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

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

Výrobní program Skupiny se v současné době dělí na dvě základní oblasti: oblast anorganiky a oblast syntetických pryskyřic. Segment anorganiky zahrnuje



výrobu jak hydroxidu sodného, tak i hydroxidu draselného a chlorové deriváty. Mezi syntetické pryskyřice řadíme výrobu epoxidů, speciální epoxidové systémy a alkydy. Pro segment anorganiky bylo zásadní dokončení klíčového projektu nové membránové elektrolýzy, který je s nákladem 2 mld. Kč historicky největší investicí Skupiny. Nejmodernější ekologicky šetrná technologie nahradila po 49 letech starou rtuťovou elektrolýzu. Úspěšné spuštění výroby nastalo v dubnu 2017 a zařízení plní deklarovanou kvalitu i objem výroby. Díky unikátní technologii výroby dokáže Skupina poměr výroby draselného a sodného louhu měnit a okamžitě reagovat na výkyvy trhu a změnu poptávky.

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

došlo ke zdvojnásobení kapacity tekuté epoxidové pryskyřice.

Snaha o zvýšení efektivity výroby a zmírnění ekologických dopadů vedla k vyvinutí vlastní technologie pro výrobu epichlorhydrinu z glycerínu, díky které Skupina jako první v Evropě vyrábí unikátní certifikovanou „zeleňou“ epoxidovou pryskyřici, prodávanou pod obchodní značkou EnviPOXY®. Kromě komoditních epoxidových pryskyřic (LER, SER) nabízí Skupina speciální epoxidové systémy s vysokou přidanou hodnotou pro zákazníka, spojenou nejen s kvalitou nabízených produktů, ale i s řešením ušitým na míru konkrétním aplikacím a požadavkům trhu. Skupina je tak stálou součástí rychle rostoucích trhů kompozitních materiálů, materiálů využitelných v elektrotechnickém průmyslu a stavebnictví.

Konsolidovaná skupina

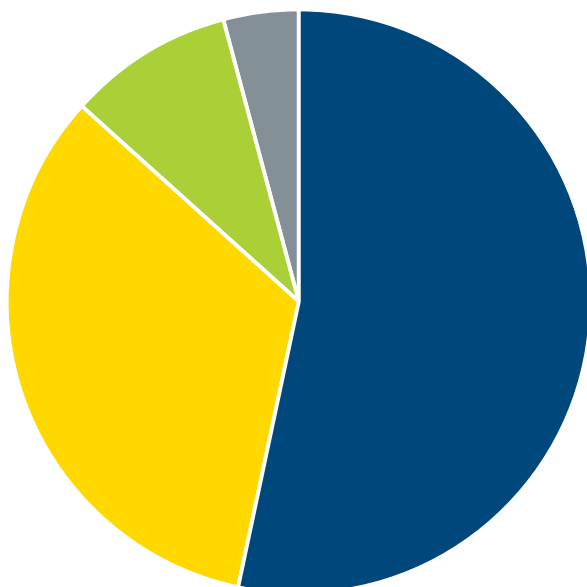


Alkydové pryskyřice doplňují výrobní program Skupiny a spolu s epoxidovými pryskyřicemi, ve kterých patří Skupina k lídrům evropského trhu, umožňují pokrýt velkou část portfolia u výrobců nátěrových hmot.

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

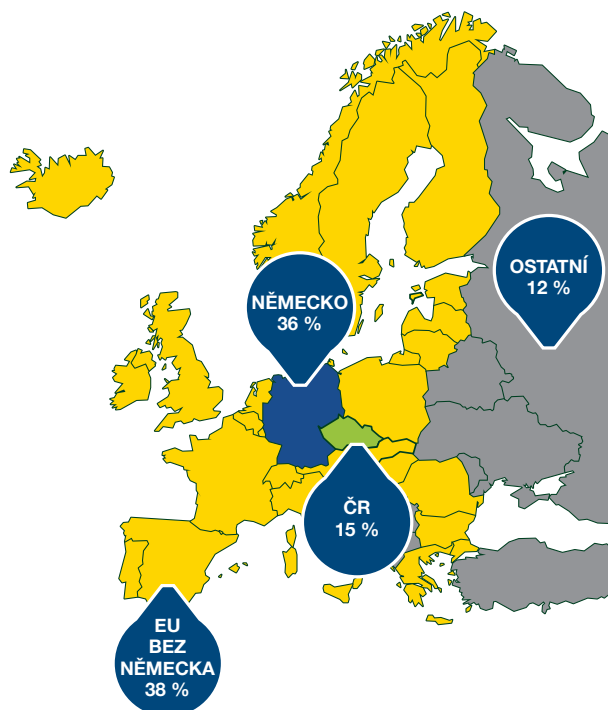
PROFIL SKUPINY

STRUKTURA TRŽEB ZA VLASTNÍ VÝROBKY ZA ROK 2019



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

TRŽBY SPOLEČNOSTI V ZAHRAŇÍ



Oblasti výroby

Anorganika

Obory

Čistící prostředky, hnojiva, potravinářství, biopaliva, farmacie

SYNTETICKÉ PRYSKYŘICE

Epoxidové pryskyřice

Nátěrové hmoty, stavebnictví, automobilový průmysl, větrná energie

Speciální epoxidové systémy

Elektro a elektrotechnika, kompozity, stavebnictví, stavební chemie a kompozity

Alkydové pryskyřice

Nátěrové hmoty a tiskařské barvy

MEZINÁRODNÍ A TUZEMSKÁ SDRUŽENÍ A ASOCIACE

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

CEFIC

EURO Chlor

ECSA

Plastics Europe

Svaz chemického průmyslu ČR

a řady dalších odborných asociací

ČASOVÁ OSA

1856 Založení klíčové společnosti Skupiny (předchůdce společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost)

1906 Výroba anorganické chemie

1945 Počátek výroby syntetických pryskyřic

1953 Počátek výroby epichlorhydrinu

1990 Privatizace společnosti

1999 Počátek výroby nenasycených polyesterů

2004 Nový provoz Epispol I na výrobu nízko-molekulárních epoxidových pryskyřic (LER)

2005 Nový provoz na výrobu pevných epoxidů (SER)

2006 Nový provoz na výrobu polyesterů

2007 Nový provoz na výrobu epichlorhydrinu z glycerinu

2007 Zahájení výroby na provozu Epispol II – zdvojnásobení výrobní kapacity tekuté epoxidové pryskyřice (LER)

2009 Nový provoz na výrobu alkydových pryskyřic

2010 Získání mezinárodního certifikátu EPD k EnviPOXY®

2014 Zahájení výstavby membránové elektrolýzy

2017 Spuštění provozu nové membránové elektrolýzy

2019 Zahájen projekt výstavby odsolovací jednotky na úpravu odpadních vod

NAŠE STRATEGIE A CÍLE



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

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

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



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

První etapou byla po roce 2014 stabilizace Skupiny. Po neuspokojivých výsledcích předchozích let a velkých investičních projektech Skupina přijala velmi tvrdý restrukturalizační plán, jehož hlavním cílem byla finanční stabilizace a obnovení důvěry partnerů. Druhou etapou po úspěšném dokončení konverze elektrolýzy je plné kapacitní vytižení všech výrob v rámci vertikálního propojení. Změna zákaznického portfolia, dlouhodobé kontrakty a diverzifikace rizik jsou základními pilíři nového obchodního modelu.

Tyto fáze byly úspěšně završeny a výsledky let 2018 a 2019 zcela přesvědčivě demonstrovaly úspěšnost v naplňování strategie. Výrobní kapacity jsou kontinuálně zcela vytižené v rámci technologických limitů. Cashflow a pracovní kapitál již nejsou limitujícími faktory.

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

Mezi klíčové priority Skupiny patří:

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

PRODUKTOVÉ PORTFOLIO



ANORGANIKA

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

V roce 2019 Skupina navázala na úspěšný rok 2018, který byl prvním rokem po konverzi technologie amalgámové elektrolýzy na moderní a ekologicky šetrnější technologii membránové elektrolýzy v roce 2017. Tato zásadní změna technologie byla nezbytnou podmínkou pro zajištění dlouhodobé udržitelnosti výroby ve Skupině.

Nová technologie membránové elektrolýzy umožnila v roce 2018 významné navýšení objemů prodeje hydroxidu draselného a hydroxidu sodného. Stejný trend pokračoval i v roce 2019, kdy se podařilo ještě navýšit objem vyrobených hydroxidů.

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

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

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

EPOXIDOVÉ PRYSKYŘICE

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



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

SPECIÁLNÍ EPOXIDOVÉ SYSTÉMY

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

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

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

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

ALKYDOVÉ PRYSKYŘICE

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

INOVACE



Hlavní motorem rozvoje firmy byly a jsou inovace vzešlé z podnikového výzkumu a vývoje. Ve Skupině je výzkum založen na dlouholeté tradici, zkušenostech, odborných znalostech a schopnostech. Skupina nepřetržitě systematicky sleduje nejnovější a nejmodernější trendy na trhu, které pak implementuje do strategie k udržení konkurenceschopnosti.

OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

- Aplikovaný výzkum a experimentální vývoj
- Inovace a optimalizace procesů a technologií
- Specificky zaměřený vývoj pro zákazníka

Skupina realizuje výzkum a vývoj zejména v oblasti syntetických pryskyřic, které považuje za hlavní obor svého podnikání. Jedná se zejména o vývoj speciálních epoxidových systémů, speciálních epoxidových či alkydových pryskyřic a rozvíjí obory s vyšší přidanou hodnotou splňující nejnáročnější ekologické, kvalitativní či aplikační

požadavky. Zaměřuje se i na oblasti s dlouholetou tradicí a využívá zkušenosti z výroby, rozvoje a znalosti trhu. Základními obory v anorganické části výzkumu jsou procesní inovace v oblasti technologií chemických výrob chlorovaných derivátů a monomerů pro polymerní chemii a také pokročilé technologie pro ochranu životního prostředí. U výzkumu syntetických pryskyřic jsou to především systémy a pryskyřice pro kompozity, adheziva a nátěrové hmoty, systémy pro stavebnictví, elektrotechniku, dopravu, sportovní náčiní anebo strojírenství.

STRATEGICKÁ ORIENTACE VÝZKUMU

- Orientace na produkty s nejvyššími užitnými vlastnostmi a kvalitou i pro nejnáročnější aplikace
- Orientace na bezpečnější, ekologičtější a ekonomičtější technologie
- Orientace na ekologicky šetrnější výrobky a splňující nové přísnější legislativní požadavky
- Orientace na zákazníky k posílení konkurenčních výhod

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

Po obhajobě certifikace EPD na výrobu environmentálních základních epoxidových pryskyřic EnviPOXY Skupina rozšířila portfolio systémů postavených na této pryskyřici, a výrazně tím snižuje zatížení emisemi oxidů uhlíku.

ROZVOJ SE ODEHRÁVÁ VE DVOU PÁTEŘNÍCH OBORECH A TŘECH CENTRECH

- Výzkum oboru anorganiky v Ústí nad Labem
- Výzkum a technický servis oboru syntetických pryskyřic rovněž v Ústí nad Labem
- SYNPO Pardubice pro výzkum a technický servis pryskyřic

V obou oblastech vývoje a servisu v Ústí nad Labem pracuje 40 zaměstnanců. Výzkumné skupiny jsou silně prozákaznický a technologicky zaměřené. Technický servis reaguje na požadavky odběratelů a společně se zákazníky spolupracuje na vývoji nejnovějších aplikací a technologií. Součástí výzkumu Skupiny je moderní výzkumné centrum Synpo Pardubice se 121 zaměstnanci, orientované právě na výzkum v oblasti chemie syntetických pryskyřic. V Synpo se nacházejí navíc i akreditované laboratoře, které umožní zákazníkům získat nezávislé certifikace a analytická měření. Synpo poskytuje rovněž nezávislé výzkumné činnosti třetím stranám. Nad rámec výzkumu zajišťuje Skupině v rámci experimentálního vývoje zaváděcí, malotonažní či speciální výroby. Všechny tyto týmy pracují na více než padesáti úkolech plánu technického rozvoje a flexibilně reagují na konkrétní zákaznické požadavky.

APLIKOVANÝ VÝZKUM

Aplikovaný výzkum je zaměřen například na náhradu bisfenolů, halogenových retardérů hoření v epoxidových pryskyřicích nebo na technologie s maximálním užitím ekologicky šetrných a obnovitelných zdrojů a sleduje jak ekologické a legislativní požadavky, tak i požadavky



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

trhu. Skupině byly v roce 2019 uděleny tři patenty a bylo podáno téměř 11 nových přihlášek. Skupina se tak může pochlubit 32 platnými patenty a 72 aktivními patentovými přihláškami.

INOVACE V CENTRU DĚNÍ

Hlavními realizovanými inovacemi roku 2019 vzešlými z činnosti výzkumu a vývoje bylo rozšíření portfolia alkydových pryskyřic o nové ekologické, vodou ředitelné bioalkydy a nízkoviskózní krátké alkydy s vysokým obsahem biopodílu, jež jsou unikátem na trhu nátěrových hmot. Rozšířilo se portfolio ekologicky šetrnějších pryskyřic v podobě vodou ředitelných, vysokosušinových a bezrozpouštědlových epoxidových produktů. V portfoliu Skupiny se tak nově objevily nové systémy pro kompozity, stavební chemii a adheziva.

KONTINUÁLNÍ RŮST PODÍLU SPECIÁLNÍCH SYSTÉMŮ ŠITÝCH NA MÍRU

V roce 2019 Skupina díky inovacím znovu navýšila podíl na trhu hlavně u systémů pro elektrotechniku a stavebnictví. V systémech pro zalévání se Skupina pevně usadila mezi evropskými lídry a na ruském trhu si upevnila pozici jedničky na trhu. Ve spolupráci se zákazníky a jejich dodavateli technologií se vyvíjejí speciální systémy šité přesně na míru konkrétním potřebám toho kterého zákazníka. Na základě práce aplikovaného výzkumu a technického servisu vznikají ročně desítky takových úprav a optimalizací technologií přímo u zákazníka. Velký podíl těchto produktů a unikátních postupů je i patentován. Na jejich vývoji Skupina spolupracuje s renomovanými světovými chemickými firmami.

PRÁCE VE SKUPINĚ



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

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

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2019 činil 902.

Vývoj počtu zaměstnanců v průběhu roku je výsledkem snahy o obsazení volných pracovních míst ve výrobních provozech, a to především v souvislosti s nárůstem objemu výroby ve srovnání s rokem 2018. Dalším důle-

žitým faktorem bylo budování vysoce odborného týmu pracujícího na dlouhodobém strategickém projektu.

V oblasti řízení lidských zdrojů se Skupina v průběhu roku 2019 zaměřila na následující aktivity:

- Přibližování mzdové úrovně k úrovni srovnatelného trhu. Průměrný nárůst mezd dosáhl ve Skupině v roce 2019 vs. 2018 hodnoty 5,6 %, přičemž mzdy THP rostly o 7 %. Za poslední dva roky tak průměrná mzda vzrostla o 18,2 % (mzda dělnických profesí o 19,8 %, technických profesí o 15,2 %).
- Další prohloubení partnerství s VŠCHT Praha s cílem posílit nábor absolventů do Výzkumu a vývoje nebo na pozice výrobních technologů.
- Profesní a manažerský rozvoj vybraných skupin zaměstnanců, a to ve spolupráci s renomovanými



”

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

vzdělávacími a tréninkovými agenturami. Konkrétně společnost například pokračovala v rozvoji manažerských dovedností, v interním rozvoji personálních rezerv, zahájila externí čtyřmodulový trénink mistrů se zaměřením na měkké manažerské dovednosti při vedení zaměstnanců k posilování prevence pracovní úrazovosti a vzniku mimořádných událostí.

- Oddělení nesurovinového nákupu absolvovalo trénink technik vyjednávání a v neposlední řadě došlo k zahájení dlouhodobého rozvojového programu vedení společnosti, v roce 2019 se zaměřením na řízení změn.
- Ve druhé polovině roku bylo vedením rozhodnuto, že se společnost více zaměří na zkvalitňování firemní kultury v rámci programu EVP (Employee Value Proposition).

PROGRAM SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI



ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ A SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Důležitou dimenzí všech aktivit Skupiny je sociální a společenská odpovědnost; uvědomění si vlastní identity v prostoru, ve kterém Skupina podniká, a ztotožnění se s prostředím a jeho lidmi.

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

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

tělesné, ale i duševní stránce osobnosti. Na přelomu roku 2016/2017 byl spuštěn Corporate Responsibility program v kategoriích „Zdraví lidí“ a „Zdravý rozum“. Program se soustředí na dobrovolné občanské aktivity a poskytuje podporu obyvatelům Ústeckého kraje, kteří se starají o lidi ve svém sousedství. Prioritou jsou malé akce, pro něž je obtížné získat sponzoring, popřípadě akce, jejichž pořadatelé o získání sponzoringu původně ani neuvažovali.

V roce 2019 pokračovala Skupina v podpoře projektů a akcí v ústeckém regionu pomocí otevřeného a zcela transparentního programu minigrantů. V průběhu roku si o příspěvek požádalo celkem 96 žadatelů, z nichž 54 dostalo finanční příspěvek v rozmezí 2 000–7 000 Kč. Pořadatelé akcí byli stejně jako v minulém roce občané kraje, zaměstnanci Společnosti, neziskové i rozpočtové organizace včetně vzdělávacích a zdravotnických zařízení. Podpora v roce 2019 zahrnovala široké spektrum projektů a akcí:

- podpora aktivit v oblasti dětského amatérského sportu (např. Házenkářský sportovní klub Tygři, SK Volejbal Ústí nad Labem, FK Slovan Chabařovice, Sportovci SPOLCHEMIE, Český radioklub)
- vzdělávacím a jiným organizacím pomáhající s integrací dětí a mládeže do kolektivu nebo pořádajícím vzdělávací aktivity pro děti (např. Křesťanská základní škola Karmel, SOŠ technická a zahradnická, p.o., Sdružené obranné prapory ČR, z.s., Spolek SILNÁ RODINA, Rehabilitace KLUBÍČKO.)
- lokální kulturní akce (např. Zubrnická museální železnice, z.s, DS Mladá scéna, zs., Kinoklub ostrov, z.s.)
- akce podporující hendikepované a znevýhodněné občany a akce pomáhající seniorům (např. Domov důchodců Bystřany, Muzeum města Ústí nad Labem, p.o., Klub českých turistů Krásná Lípa).

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

ÚSTECKÝ 1/2MARATON

Podpora rozvoje Ústeckého kraje patří k vědomí Skupiny. Proto je Skupina ve spolupráci s Ústeckým krajem dlouhodobým oficiálním partnerem tradičního 1/2Maratonu Ústí nad Labem a také titulárním partnerem Českého poháru v handbike, jehož se účastní hendikepovaní sportovci. Již tradičně běží v barvách Skupiny tým zaměstnanců s rodinami, kteří se mohou přihlásit do kteréhokoliv závodu a dobrovolně reprezentovat sepětí Skupiny s krajem.

Skupina zajišťuje bezpečnost a organizaci části trasy závodu, která vede přes areál továrny. 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.

RESPONSIBLE CARE PŘES 20 LET TRADICE

Bezpečnost, vstřícnost, informační otevřenost, ochrana zdraví, komplexní ochrana životního prostředí, eko-management, protihavarijní připravenost – tyto aktivi-

”

*Skupina realizuje řadu aktivit
společenské zodpovědnosti
na úrovni města i kraje.*

ty jsou pro zodpovědné fungování Skupiny zásadní, a proto byly dobrovolně plně implementovány do každodenního provozu.

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

V roce 2019 neproběhla žádná obhajoba práva používat logo Responsible Care u Skupiny. Nicméně tento rok se nesl ve znamení přípravy, na níž se Skupina aktivně podílela, nové podoby obhajob podle formátu nastaveného CEFIC (evropskou federací svazů chemického průmyslu), který více akcentuje oblast společenské odpovědnosti. Skupina je jednou z prvních organizací v rámci SCHP, která se k obhajobě v novém formátu přihlásila. Další oblastí, na jejíž přípravě se v rámci SCHP Skupina aktivně podílela, je zavedení tzv. skupinových certifikací. V roce 2020 tedy Skupinu, jako první v rámci SCHP ČR, čeká jedna společná obhajoba pro všechny výrobní společnosti, a to včetně SPOLCHEMIE Electrolysis a.s., o jejímž vstupu do SCHP ČR bylo rozhodnuto v závěru roku 2019. Skupina tak v roce 2019 pokračovala v tradici jednoho z lídrů a průkopníků aktivity Responsible Care v ČR v rámci SCHP.

EKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ 2019



Evropská ekonomika si i v roce 2019 držela mírné tempo růstu, nicméně ve 4Q 2019 se již začalo na trzích projevovat očekávané ekonomické zpomalení související s přirozeným ekonomickým cyklem.

V době sestavení Výroční zprávy ještě nebyla známa finální data pro oblast eurozóny, nicméně v roce 2018 byl růst 1,4 % a pro rok 2019 je růst odhadován na 1,2 %. Podobný trend můžeme sledovat i v České republice, kdy růst za rok 2018 byl 2,9 % a pro rok 2019 je již finální hodnota tohoto čísla podle MFČR 2,6 %. Celosvětové tempo růstu také drobně pokleslo z 3,2 % v roce 2018 na 2,9 % v roce 2019 (odhad MMF z března 2020). Průměrná cena ropy Brent v roce 2019 klesla na 57,05 USD za barel (2018: 71 USD za barel).

Německá ekonomika oproti roku 2018 zpomalila a tempo růstu německého HDP dosáhlo hodnoty +0,9 %. Růst francouzského HDP byl v roce 2019 +1,3 %, zatímco růst HDP Itálie dosáhl hodnoty +0,3 %.

”

Navzdory zpomalení evropské ekonomiky započatému ve druhé polovině roku 2018 byl rok 2019 pro Skupinu úspěšný.

Z hlediska měnového kurzu CZK/EUR se hladina v roce 2019 pohybovala mezi 25,42–25,95.

V době vydání této Výroční zprávy zasáhla Evropu a celý svět pandemie COVID-19. Dá se očekávat, že dopady na ekonomiku mohou být dalekosáhlé a ekonomiky eurozóny nezůstanou bez postižení.

K datu vydání této Výroční zprávy panuje na trzích nejistota, jsou indikovány propady odbytu a česká koruna oslabila na 27,095 vůči euru.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY 2019 A VÝHLED 2020



*Konsolidovaná EBITDA dosáhla
za rok 2019 hodnoty 746 mil. Kč.*

VÝHLED 2020

Hlavní prioritou Skupiny bude v roce 2020 maximální využití výrobních kapacit a uspokojení vysoké poptávky evropských zákazníků po epoxidových pryskyřicích a hydroxidech. S tímto předpokladem pracuje i Základní plán roku 2020. Zároveň předpokládáme udržení marží u hlavních produktů na dlouhodobých průměrech, které byly dosahovány v závěru roku 2019 a které jsou v absolutní hodnotě nižší, než byly v rekordním roce 2018. V oblasti nákladů se negativně projeví nárůst cen některých energií, zejména silové elektrické energie, a vzestupný trend budou nadále mít personální náklady.

Z hlediska hospodářských výsledků a schváleného konsolidovaného plánu Skupina konzervativně plánuje, že klíčový ukazatel provozní výkonnosti EBITDA za rok 2020 dosáhne hodnoty 551 mil Kč.

Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a způsobil rozsáhlé ekonomické škody. I když v době zveřejnění této Výroční zprávy vedení Skupiny nezaznamenalo významný pokles prodeje, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost Skupiny. Vedení Skupiny bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv eventuálních negativních účinků na Skupinu a její zaměstnance.

Vedení Skupiny zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že podle informací dostupných k datu vydání této Výroční zprávy nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vzhledem k řadě skutečností, které nastaly po konci roku 2019, odkazujeme na kapitolu Následných událostí – viz Konsolidovaná účetní závěrka, kapitola 39.

Především v 1. pololetí roku 2019 přetrvával pozitivní trend z roku 2018. Ve druhé polovině roku 2019 došlo k očekávané korekci marží epoxidových pryskyřic z výjimečné úrovně roku 2018 zpět na dlouhodobý průměr. Proto i při stejně vysokém vytížení výrobních kapacit (zejména epoxidů) výsledky roku 2019 zaostávají za rekordním rokem 2018. Základní plán roku 2019 však byl hlavně díky prvnímu pololetí významně překonán.

V nákladové oblasti Skupina pokračovala v restriktivní politice, nicméně hospodářské výsledky byly negativně ovlivněny situací na trhu práce v České republice. Skupina navyšovala mzdové náklady, a oproti roku 2018 tak došlo k růstu průměrné mzdy o 5,6 %.

Konsolidovaný zisk za rok 2019 dosáhl hodnoty 175,3 mil. Kč (2018: zisk 290,3 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 746 mil. Kč (2018: 928 mil. Kč).

OBCHODNÍ ZHODNOCENÍ PODLE SEGMENTŮ



V roce 2019 dosáhly konsolidované tržby z prodeje vlastních výrobků Skupiny hodnoty 6,0 mld. Kč, což představuje pokles o 0,3 mld. Kč oproti předešlému roku.

Komoditní pryskyřice – Rok 2019 byl dalším rokem v řadě, který byl v segmentu komoditních epoxidových pryskyřic ovlivněn situací na Dálném východě, zejména v Číně.

Prvním vlivem byla opět ekologicko-bezpečnostní témata. Po několika neštěstích v průmyslových parcích spojených s chemickou výrobou byla dále zpřísněna opatření regulující podmínky výroby vybraných chemikálií v Číně. Mj. se to dotklo i aktuálně největšího výrobce epichlorhydrinu v Číně – Shandong Haili. Epichlorhydrin je hlavní vstupní surovinou do výroby epoxidů a odstavení výroby v Číně mělo dopad na dostupnost jak epichlorhydrinu, tak epoxidů.

Druhým vlivem byla a je čínsko-americká obchodní válka. Ta se projevila poklesem HDP v Číně, což mělo

sekundární vliv i na poptávku po epoxidech (automotive, stavebnictví).

Oba tyto vlivy působily jako poptávkové a nabídkové šoky na asijských i evropských trzích. Globální pokles poptávky vytvářel trvalý tlak na pokles cen. Nabídkové šoky způsobovaly výpadky dodávek z Asie do Evropy.

V Evropě přetrvávala stabilní poptávka s mírným poklesem daným situací v automotive a poklesem globální poptávky.

Tento aspekt zapříčinil, že objem prodaných komoditních epoxidů poklesl meziročně o 6 %.

Meziroční nárůst objemu – komodity

-6 %	2019
	2018 3 %



Anorganika – V roce 2019 byla divize Anorganiky postavena před nelehký úkol – zopakovat výkonnost z roku 2018 a současně upevnit tradičně významnou pozici na trhu s hydroxidy. Tržby za výrobky a služby segmentu Anorganika dosáhly v roce 2019 hodnoty 1,711 mld. Kč oproti 1,608 mld. Kč v roce 2018. Udržení vysokého prosazení výroby a rekordních objemů prodeje byly základem pro překročení plánu pro rok 2019. Páteří prodeje se jednoznačně stali dlouhodobě zakontrahovaní zákazníci. I přes postupně klesající ceny od druhé poloviny roku 2019 vlivem přebytku zboží na trhu, způsobeným vysokou výrobou našich konkurentů a dovozy ze zámoří, bylo dosaženo rekordní celkové marže, která byla o 2,6 % vyšší ve srovnání s rokem 2018.

Tak jako v předchozím roce se obchodní oddělení mohlo spolehnout na stabilní výrobu a nákup klíčových surovin. Navíc schopnost pružně reagovat na zvýšenou poptávku od spotových zákazníků přispěla k již pozitivním výsledkům Skupiny v uplynulém roce.

Meziroční nárůst objemu – komodity

2019	4 %
2018	48 %

Po konverzi technologie výroby hydroxidů byl rok 2019 ve znamení obecného navyšování. Spolu s již zmíněnými dovozy se konkurenční situace na trhu přiosvětila a podle očekávání došlo k poklesu rekordních marží z roku 2018. Podobný trend se dá očekávat i v následujícím roce, kdy by mělo dojít k vyrovnání nabídky s poptávkou, a tedy stabilizaci celkových objemů a cen.

ŘÍZENÍ DODAVATELSKÉHO ŘETĚZCE



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

Dlouhodobým cílem úseku nákupu je posilování konkurenceschopnosti výrobků Skupiny, a to zajištěním co nejvýhodnějších nákupních smluv s dodavateli a důsledná kontrola souvisejících nákladů. Skupina v roce 2019 proto uzavřela ve vybraných případech nové dlouhodobé kontrakty, které Skupině pomohly stabilizovat nejen dodaný objem surovin, ale řešily i zajištění výhodnější nákupní ceny hlavních surovin a služeb. Pokračující pozitivní vývoj hospodářských

výsledků Skupiny v roce 2019, a tím i posílení pracovního kapitálu umožnil Skupině vyjednat lepší obchodní podmínky s dodavateli, především prodloužit splatnost nákupních faktur a dále i čelit skokovému nárůstu ceny některých surovin.

V rámci nákupu sodné a draselné soli pro membránovou elektrolýzu se Skupina zaměřila na optimalizaci logistiky a celého zásobovacího řetězce. Vzhledem k rostoucím objemům výroby hydroxidů a chloru sehrává cena dopravy surovin, jejich skladování a manipulace s nimi čím dál větší roli na celkové náklady výroby. Pokračovalo i hledání dalších potenciálních dodavatelů obou solí. V rámci nákupu chloridu



”

*Dlouhodobým cílem úseku
nákupu je posilování
konkurenceschopnosti
výrobků Skupiny*

sodného se podařilo kvalifikovat nového dodavatele a zahájit pravidelné obchodování. Tím Skupina zvýšila bezpečnost dodávek této suroviny pro výrobu hydroxidu sodného, který směřuje nejen k zákazníkům, ale i jako polotovár pro další výrobu.

Draselná sůl byla v průběhu roku nakupována od dvou dodavatelů. To umožnilo významně snížit riziko výpadku dodávek a pružně reagovat na rostoucí prodej hydroxidu draselného.

Skupina je největším evropským odběratelem BPA (klíčová surovina pro výrobu epoxidových pryskyřic). V roce 2019 se Skupina zaměřila na pokračování

a další posilování dlouhodobých obchodních vazeb se všemi významnými výrobci. Optimální podíl dlouhodobých nákupních kontraktů a spotových nákupů umožnil Skupině reagovat na změny ceny této klíčové suroviny, a tím zajistit konkurenceschopné náklady výroby epoxidů. Zároveň došlo k pro Skupinu výhodnému rozdělení dodávek mezi dodavatele z Asie a Evropy. Tím Skupina získala možnost reagovat na agresivní cenovou politiku asijských výrobců epoxidových pryskyřic.

Skupině se podařilo v rámci strategického cíle navýšování prodeje alkydových pryskyřic dlouhodoběji zafixovat nákupní cenu sójového oleje (klíčová surovina pro výrobu alkydových pryskyřic). Výhled ceny na následujících minimálně šest měsíců spolu s kvalifikováním dalšího dodavatele umožnil prodejcům pružně reagovat na tržní situaci a požadavky trhu.

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

EKOLOGIE A ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ



SHRNUTÍ ROKU 2019

V roce 2019 pokračovala Skupina v nastoleném trendu průběžného snižování negativních dopadů na životní prostředí prostřednictvím modernizace výrobních zařízení a zavádění nových produktů, resp. technologií, které mají menší ekologické dopady, ať již při vlastní výrobě nebo při používání výrobků. Rok 2019 se oproti předchozímu roku významně nelišil, a to jak z hlediska objemu výroby, kdy došlo k mírnému navýšení u klíčových produktů, tak i z hlediska dopadů na životní prostředí (v absolutním vyjádření i vztaženo na objem produkce). U většiny sledovaných environmentálních ukazatelů Skupiny došlo ke zlepšení a zaznamenané navýšení odpovídá meziročním změnám v objemu a ve skladbě výroby.

Rok 2019 se nesl v duchu projektové a legislativní přípravy dvou zásadních záměrů, které se v blízké budoucnosti významně pozitivním způsobem odrazí na environmentálním profilu Skupiny. Jedná se o projekt odsolování odpadních vod z výroby epoxidových pryskyřic, který bude

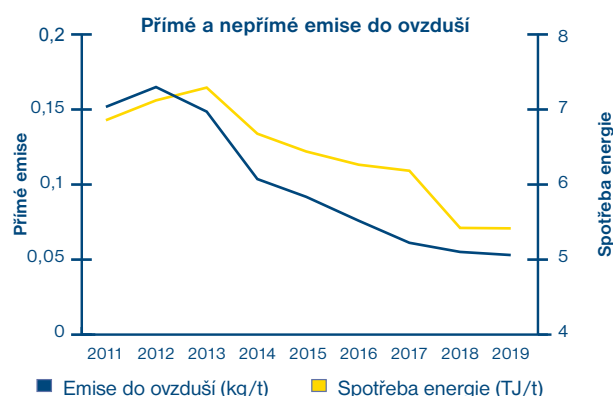
financován i z dotačních programů, a projekt výroby prekurzorů pro chladiwa čtvrté generace. Oba projekty budou mít pozitivní dopady především na zatížení odpadních vod, produkci nebezpečných odpadů, spotřebu surovin a havarijní prevenci.

OCHRANA OVZDUŠÍ A KLIMATU

V roce 2019 bylo do ovzduší emitováno 18,8 t znečišťujících látek, což představuje meziroční snížení o 3 %. Z hlediska emisí vztažených na objem produkce se Skupině opět podařilo snížit hodnotu tohoto indikátoru, a to o 4 %.

Dalším faktorem, který se vztahuje k ochraně ovzduší a klimatu, je spotřeba energie, v případě Skupiny jde především o elektrickou energii a teplo. V roce 2019 bylo dosaženo mírně nižší spotřeby energie (vztažené na objem výroby) ve srovnání s rokem 2018, a to i přes změny ve skladbě objemu produkce jednotlivých výrobků. Díky

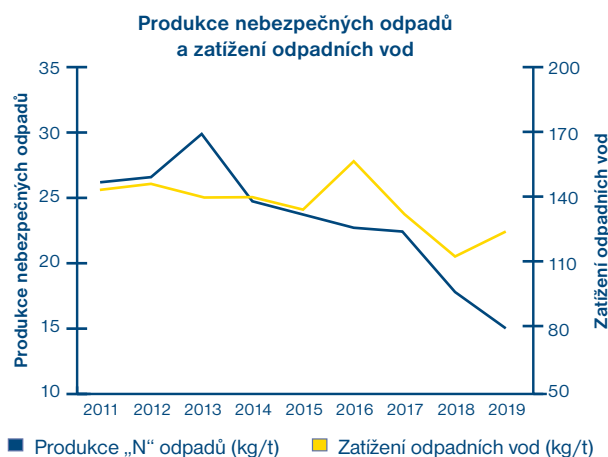
dalšímu zvýšení využití kapacity membránové elektrolýzy bylo kompenzováno navýšením výroby energeticky náročných produktů. Skupina tak drží dlouhodobý trend průběžného snižování energetické náročnosti výroby, kdy v roce 2019 bylo opět dosaženo nejnižší hodnoty tohoto indikátoru od počátku jeho sledování v roce 2005.



PRODUKCE ODPADŮ A ODPADNÍCH VOD

Z hlediska dalších dopadů na životní prostředí jsou pro Skupinu také významné množství vyprodukovaných nebezpečných odpadů a zatížení odpadních vod. V roce 2019 došlo k podstatnému snížení produkce nebezpečných odpadů, a to jak v absolutním, tak i ve specifickém vyjádření. Toto snížení souvisí především s nižší produkcí odpadů vznikajících při čištění a údržbě výrobních zařízení.

Vzhledem k většímu využití výrobní kapacity některých výrob došlo v roce 2019 k mírnému navýšení specifického zatížení odpadních vod. Nicméně se Skupině (i díky konverzi elektrolýzy a následnému navýšení výroby alkalických hydroxidů a chloru) daří držet zatížení odpadních vod pod úrovní obvyklou v předchozích letech.



”

V roce 2019 se Skupině dařilo držet nastavené trendy snižování dopadů na životní prostředí a prioritou byla příprava inovačních rozvojových projektů, které jsou úzce spjaty s pokračujícím zlepšováním environmentálního profilu.

Emise do ovzduší

2019	18,8 t	snížení o 3 %
2018	19,4 t	
2017	15,8 t	
2019	55 g/t výroby	snížení o 4 %
2018	57 g/t výroby	
2017	60 g/t výroby	

Měrná spotřeba energie

2019	5 502 GJ/t výroby	snížení o 0,3 %
2018	5 519 GJ/t výroby	
2017	6 228 GJ/t výroby	

Měrné zatížení odpadních vod

2019	125 kg/t výroby	navýšení o 4 %
2018	120 kg/t výroby	
2017	137 kg/t výroby	

Produkce nebezpečných odpadů

2019	5 230 t	snížení o 10 %
2018	5 841 t	
2017	5 954 t	
2019	15,2 kg/t výroby	snížení o 12 %
2018	17,2 kg/t výroby	
2017	22,6 kg/t výroby	

BEZPEČNOST A OCHRANA ZDRAVÍ

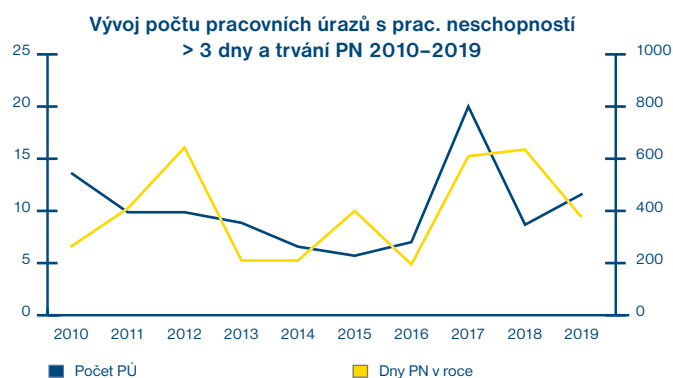


Rok 2019 byl pro Skupinu významný i z hlediska bezpečnosti a ochrany zdraví.

Vedení si plně uvědomuje význam a důležitost bezpečnosti, kterou považuje za jednu ze svých priorit, a i formou pozitivní motivace cílí na její neustálé zlepšování. K tomu i v r. 2019 využívalo a dále zlepšovalo v předchozích letech zavedený systém „Bezpečnější pracoviště“, jehož smyslem a cílem je především posilování vědomí, že bezpečné pracovní prostředí je zodpovědností a zájmem nás všech a každý z nás se na jeho tvorbě a udržování podílí.

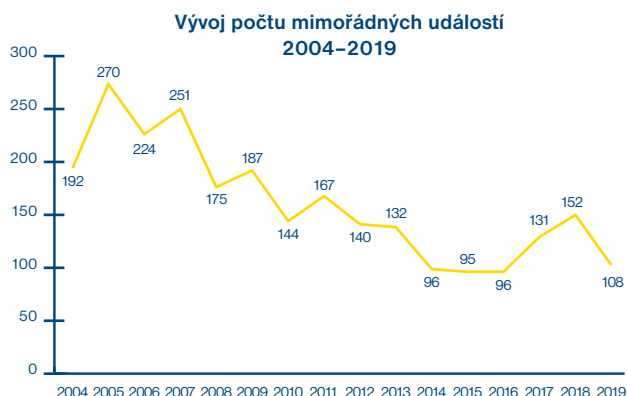
V roce 2019 úspěšně pokračovalo mimo jiné také plnění dlouhodobého programu „Bezpečnostní kultura Skupiny“, složeného z řady dílčích cílů, zaměřených např. na nezbytnost intenzivnějšího zaškolování nových zaměstnanců, na potřebu zlepšit přístup, návyky a chování všech zaměstnanců v oblasti bezpečnosti práce, na pozitivní motivaci k bezpečné práci a komunikaci problematiky bezpečnosti včetně zapojení vedení a vyššího managementu.

V porovnání s předchozím rokem sice došlo k nárůstu počtu pracovních úrazů o tři na hodnotu 12, ale naopak se výrazně snížil celkový počet dnů pracovní neschopnosti v důsledku pracovních úrazů, a to ze 71 dnů na 25 dnů na jeden úraz. Skupina se tak v tomto parametru dostala pod hodnoty obvyklé pro zpracovatelský, resp. chemický průmysl v České republice. Pozitivní je, že se od r. 2018 daří držet nízký podíl pracovních úrazů způsobených porušením bezpečnostních předpisů zaměstnanci (především v porovnání se stavem v r. 2017).



Významného meziročního zlepšení bylo dosaženo v počtu událostí spojených se ztrátou kontroly nad nebezpečnou chemickou látkou, a to skoro o třetinu – v roce 2019 jsme se tak přiblížili historickému minimu z let 2014 až 2016. Na tento pozitivní vývoj má vliv např. i optimalizace a stabilizace chodu technologie nové membránové elektrolýzy, najeté v r. 2017.

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



V návaznosti na schválenou aktualizovanou Bezpečnostní zprávu, zpracovanou podle požadavků zákona č. 224/2015 Sb., o prevenci závažných havárií, bylo v roce 2019 vypracováno posouzení rizik k ve zprávě navrženým opatřením a rozpracována projektová dokumentace pro budoucí realizaci řešení ke snižování rizik závažné havárie. Ve spolupráci s externími partnery byla prověřována možnost zpřesnění výsledků posouzení rizik závažné havárie v členitém terénu okolí areálu (výstupy budou k dispozici v r. 2020).

V rámci úzkého propojení bezpečnosti s prevencí závažných havárií pokračovaly v roce 2019 programy a investiční akce, přijaté v rámci modernizace a zvyšování spolehlivosti a bezpečnosti provozovaných zařízení.

V červnu 2019 se konalo první „Bezpečnostní a environmentální grémium“ za účasti pozvaných zástupců místních samospráv a orgánů státní správy. Součástí akce byla prohlídka areálu. Účelem setkání, které chceme po-

řádat v ročním cyklu, je prohloubení otevřené spolupráce, zejména zlepšením vzájemné komunikace a výměny informací.

V návaznosti na taktické cvičení složek Integrovaného záchranného systému Ústeckého kraje byla s Hasičským záchranným sborem Ústeckého kraje dohodnuta spolupráce a konání pravidelných setkání. Účelem setkání je upřesnění zásad rychlé a účinné likvidace případných mimořádných událostí ve Skupině, kdy je, stejně jako v jiných průmyslových areálech, nutné zohlednit řadu specifických podmínek, tak aby nedošlo k eskalaci mimořádné události, byly chráněny zasahující složky Integrovaného záchranného systému a okolí areálu.

PRAVIDELNÉ EXTERNÍ KONTROLY

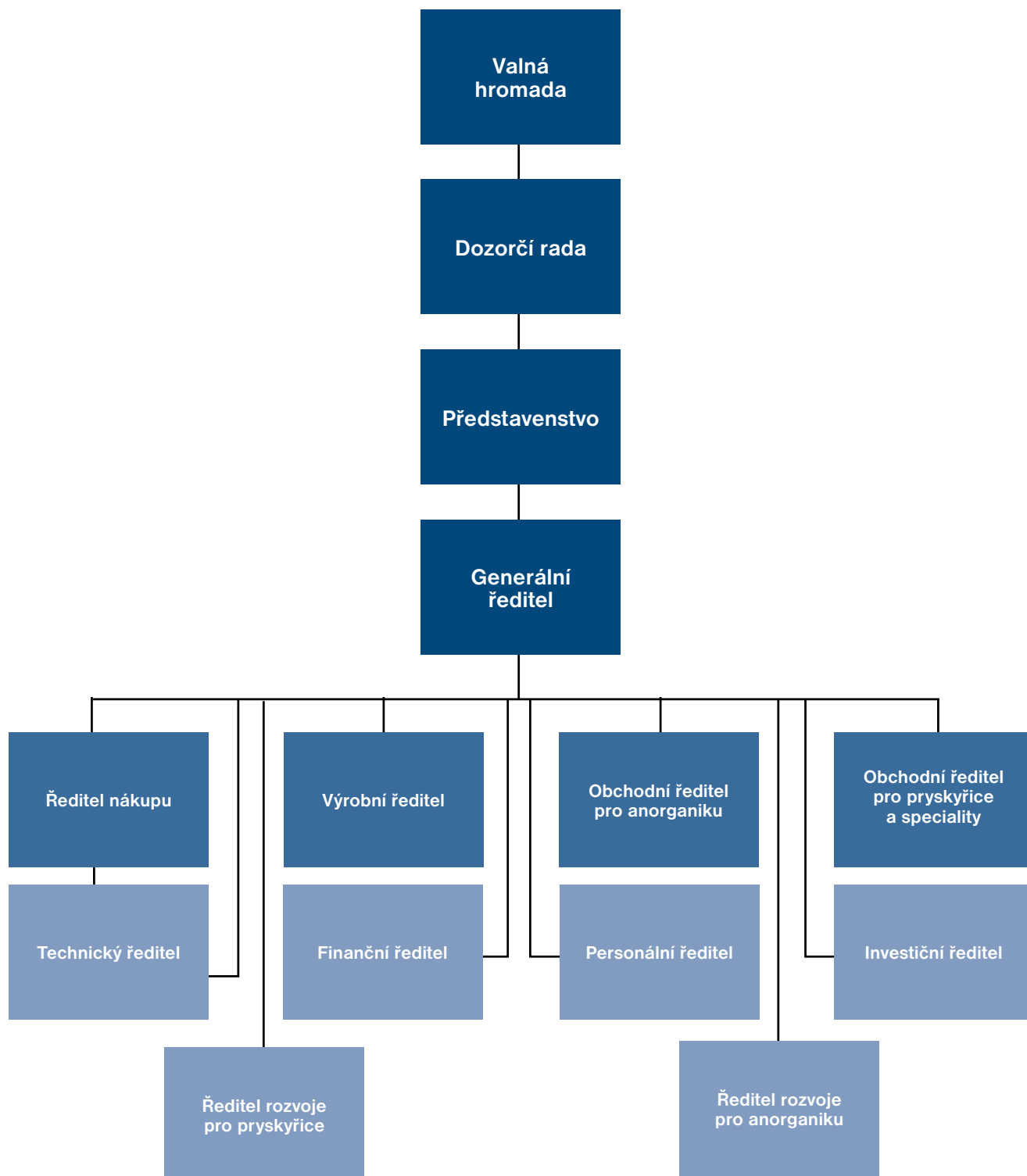
Při kontrolách provedených orgány státní správy nebylo v roce 2019 indikováno závažné porušení platné legislativy. K drobným nedostatkům, zjištěným kontrolními orgány, byla v rámci zavedeného systému řízení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a prevence závažné havárie přijata a realizována opatření. O plnění těchto opatření jsou kontrolní orgány průběžně informovány.

Oblast bezpečnosti a ochrany zdraví včetně havarijní prevence pokračovala v úspěšné tradici certifikace systémů řízení podle normy BS OHSAS 18001:2007, která slouží k neustálému zlepšování bezpečnostních činností Skupiny. V roce 2019 byl proveden druhý kontrolní (tzv. prodlužovací) audit společností TÜV Nord Czech. Na základě zjištění z auditu bylo konstatováno dobré centrální řízení managementu a zapojení jednotlivých společností do systému. Systém je ve shodě se specifikovanými požadavky normy, je schopný trvale dosáhnout stanovené politiky a cíle a je efektivně uplatňován.

Vedení Skupiny si plně uvědomuje význam a důležitost bezpečnosti, ochrany zdraví a havarijní prevence, které považuje za jedny ze svých hlavních priorit, a to jak ve vztahu k zaměstnancům, tak i okolí a obyvatelům města Ústí nad Labem. Této oblasti se společnost programově věnuje jak v mnoha svých interních aktivitách a projektech, tak také cíleně prohlubuje a rozšiřuje spolupráci s externími subjekty, zejména pak s místními samosprávami a s orgány státní správy.

VEDENÍ A STRUKTURA

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





Ing. Pavel Jiroušek



Ing. Jiří Medřický



Ing. Daniel Tamchyna, MBA

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

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

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2019

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

VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2019

Jméno	Datum narození	Funkce
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	09. 12. 1970	Generální ředitel
Ing. Jaromír Florián	16. 06. 1975	Finanční ředitel
Ing. Jan Dlouhý, CSc.	17. 03. 1965	Výrobní ředitel
Ing. Jan Chudoba	06. 12. 1968	Personální ředitel
Ing. Tomáš Loubal	09. 12. 1967	Ředitel rozvoje pro Pryskyřice
Ing. Zdeněk Moravec	17. 03. 1976	Obchodní ředitel pro Pryskyřice a speciality
Mgr. Jan Kříčka	26. 05. 1963	Ředitel nákupu
Ing. Pavel Žák	29. 11. 1976	Technický ředitel
Ing. Jakub Racek	25. 02. 1977	Obchodní ředitel pro Anorganiku
Ing. Pavel Kubiček	08. 10. 1967	Ředitel rozvoje pro Anorganiku
Ing. Jiří Pohanka	13. 12. 1962	Investiční ředitel

Společnost nemá žádnou organizační složku podniku v zahraničí.

ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU A O CENNÝCH PAPIŘECH

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

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

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

Společnost v roce 2019 ani v roce 2018 nepořádila žádné vlastní akcie.

ROZHODNUTÍ VALNÉ HROMADY ZE DNE 20. 12. 2019

Dne 20. 12. 2019 valná hromada společnosti rozhodla následovně:

1. Základní kapitál Společnosti se snižuje o částku 1 221 827,040 Kč (slovy: jedna miliarda dvě stě dvacet jedna milionů osm set dvacet sedm tisíc čtyřicet Korun českých), tedy z částky 1 939 408 000 Kč (slovy: jedna miliarda devět set třicet devět milionů čtyři sta osm tisíc Korun českých) na částku 717 580 960 Kč (slovy: sedm set sedmnáct milionů pět set osmdesát tisíc devět set šedesát Korun českých), a to postupem podle § 544 odst. 1 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

2. Účelem navrhovaného snížení základního kapitálu Společnosti je úhrada kumulované ztráty Společnosti vykazované jako výsledek hospodaření minulých let na základě auditované účetní závěrky, podle stavu ke dni 20. 12. 2019, kdy celková kumulovaná ztráta minulých let dosahuje výše 1 297 803 291 Kč, resp. po částečné úhradě ztrát použitím prostředků z rezervního fondu

v případě přijetí rozhodnutí podle bodu 5 programu valné hromady, výše 1 221 827 040 Kč.

3. Snížení základního kapitálu Společnosti bude provedeno snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti o částku 315 Kč (slovy: tři sta patnáct Korun českých), tedy z částky 500 Kč (slovy: pět set Korun českých) na částku 185 Kč (slovy: jedno sto osmdesát pět Korun českých).

4. Lhůta pro předložení všech akcií Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota se bude snižovat, a ve které představenstvo Společnosti provede výměnu existujících akcií za nové akcie se sníženou jmenovitou hodnotou, činí 3 (tři) měsíce ode dne zápisu snížení základního kapitálu Společnosti do obchodního rejstříku.

5. Celá částka odpovídající snížení základního kapitálu, tedy částka 1 221 827 040 Kč (slovy: jedna miliarda dvě stě dvacet jedna milionů osm set dvacet sedm tisíc čtyřicet Korun českých), bude použita na úhradu kumulované ztráty Společnosti z minulých let.

Toto rozhodnutí nabývá právní účinnosti až po zápsání v obchodním rejstříku, k čemuž došlo dne 31. ledna 2020. K rozvahovému dni roku 2019 tedy nebyla tato skutečnost zobrazena ve finančních výkazech.



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ZA ROK 2019

Konsolidovaný úplný výsledek Skupiny za rok 2019 dosáhl hodnoty 175,3 mil. Kč (2018: zisk 290,3 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 746 mil. Kč (2018: 928 mil. Kč).

Konsolidované tržby Skupiny dosáhly 6,030 mld. Kč, což je o 4,8 % méně ve srovnání s rokem 2018. Hlavní podíl na poklesu tržeb měl především segment komoditních pryskyřic, kdy došlo k návratu prodejních cenových hladin směrem ke dlouhodobým průměrům.

Hodnota konsolidovaných dlouhodobých aktiv Skupiny dosáhla k 31. 12. 2019 hodnoty 4,396 mld. Kč (31. 12. 2018: 4,446 mld. Kč).

K datu vydání výroční zprávy dosáhla Skupina dohody s věřitelem AB - CREDIT o prodloužení splatnosti úvěrové angažovanosti vůči Skupině v hodnotě 1 069 mil. Kč následovně: 137 mil Kč je splatných v rámci běžných splátek v průběhu roku 2020 a zbytek je prolongován za horizont roku 2020.

Hlavní prioritou Skupiny bude i v roce 2020 dále naplňovat svoji dlouhodobou strategii, zaměření na definované firemní priority a pokračování v realizaci strategických projektů.





4 / ZPRÁVA DOZORČÍ RADY



ZPRÁVA DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST, O VÝSLEDKÁCH JEJÍ KONTROLNÍ ČINNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2019

Dozorčí rada společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, IČ: 000 11 789, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem pod sp. zn. B 47 (dále jen „Společnost“) v účetním období roku 2019 plnila úkoly, které pro ni vyplývají z obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti.

Výkon působnosti dozorčí rady Společnosti ke dni 31. prosince 2019 vykonávali:

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

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

Při dohledu nad výkonem působnosti představenstva Společnosti nezjistila dozorčí rada žádné nedostatky a konstatuje, že podle jejího názoru byla působnost představenstva Společnosti vykonávána plně v souladu s obecně závaznými předpisy a stanovami Společnosti. Představenstvo Společnosti předložilo dozorčí radě Společnosti nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2019, konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2019, návrh představenstva Společnosti na rozdělení zisku Společnosti za účetní období roku 2019 a Zprávu o vztazích za účetní období roku 2019, zpracovanou

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, v platném znění.

Dozorčí rada Společnosti přezkoumala nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2019 a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2019 a dospěla k závěru, že nekonsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2019 a konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2019 podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019 a úplný výsledek hospodaření Společnosti za účetní období roku 2019 je v souladu s nastaveným účetním rámcem (IFRS), když v rámci tohoto svého přezkumu nezjistila žádné nedostatky nebo nesprávnosti v obsahu těchto účetních závěrek, ani ve způsobu jejich sestavení, ani v procesu jejich auditu, a na základě těchto skutečností a s přihlédnutím ke zprávám nezávislého auditora o poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu doporučuje valné hromadě Společnosti schválení obou účetních závěrek.

Dozorčí rada Společnosti dále přezkoumala Zprávu o vztazích za účetní období roku 2019 a neshledala v ní žádné skutečnosti, které by byly důvodem k vyslovení negativního stanoviska dozorčí rady Společnosti k obsahu uvedeného dokumentu. V souladu s § 83 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, v platném znění, dozorčí rada konstatuje, že vzhledem k tomu, že nedochází k vyrovnání újmy dle § 71 a/nebo § 72 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, v platném znění, nezaujímá dozorčí rada Společnosti žádné stanovisko, které by obsahovalo názor na vyrovnání újmy podle § 71 a/nebo § 72 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, v platném znění.

Dozorčí rada Společnosti také přezkoumala návrh představenstva Společnosti na rozdělení zisku Společnosti za účetní období roku 2019 a ztotožňuje se s ním. S ohledem na uvedené skutečnosti dozorčí rada Společnosti doporučuje valné hromadě Společnosti, aby schválila předloženou nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2019, konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2019 a návrh představenstva Společnosti na převedení zisku účetního období roku 2019 na účet nerozděleného zisku minulých let.

V Praze, 30. dubna 2020

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



5 / KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA



KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

k 31. prosinci 2019 a za rok končící 31. prosince 2019
obchodní společnosti

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST

V Ústí nad Labem, dne 30. dubna 2020



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	31. prosince 2019 tis. Kč	31. prosince 2018 tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	3 503 327	3 833 353
Investice do nemovitostí	6	36 501	37 837
Nehmotná aktiva	7	53 601	74 004
Práva k užívání	8	397 743	0
Realizovatelná finanční aktiva	9	20	20
Poskytnuté půjčky a jiné pohledávky	10	238 830	307 216
Náklady příštích období	18	165 572	190 986
Odložená daňová pohledávka	29	<u>0</u>	<u>2 851</u>
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>4 395 594</u>	<u>4 446 267</u>
Zásoby	11	643 732	605 035
Pohledávky z obchodního styku	12	625 573	801 235
Ostatní krátkodobé pohledávky	12	80 716	73 695
Pohledávky z titulu splatné daně	13	0	154
Náklady příštích období	18	25 412	26 923
Poskytnuté zálohy		3 947	29 079
Pohledávka z dražby vlastních akcií	14	9 144	0
Peníze		<u>129 443</u>	<u>154 092</u>
Krátkodobá aktiva celkem		<u>1 517 967</u>	<u>1 690 213</u>
AKTIVA CELKEM		<u>5 913 561</u>	<u>6 136 480</u>

Příloha na stranách 60 až 102 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	31. prosince 2019 tis. Kč	31. prosince 2018 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15	1 939 408	1 939 408
Rezervní fond	15	1 524	77 500
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	16	-1 747	-1 392
Neuhrazené ztráty		<u>-779 819</u>	<u>-1 033 415</u>
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti		1 159 366	982 101
Nekontrolní podíly		52 499	51 953
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		1 211 865	1 034 054
ZÁVAZKY			
Nebankovní půjčky	17	2 089 477	2 470 068
Závazky z leasingu (IFRS 16)	8	314 846	0
Odložený daňový závazek	29	125 100	91 317
Rezervy	22	67 613	62 489
Pozastávky z investic	19	4 215	4 247
Dlouhodobé závazky celkem		2 601 251	2 628 121
Nebankovní půjčky	17	1 237 154	1 352 090
Obchodní a ostatní závazky	20	605 699	779 764
Závazky z leasingu (IFRS 16)	8	58 758	0
Závazky z dražby vlastních akcií	14	9 144	0
Závazky z titulu splatné daně	13	10 106	24 993
Přijaté zálohy	21	167 099	302 633
Rezervy	22	<u>12 485</u>	<u>14 826</u>
Krátkodobé závazky celkem		2 100 445	2 474 305
Závazky celkem		4 701 696	5 102 426
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		5 913 561	6 136 480

Příloha na stranách 60 až 102 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Rok končící <u>31. prosincem 2019</u> tis. Kč	Rok končící <u>31. prosincem 2018</u> tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	23	6 030 351	6 337 673
Změna stavu zásob		2 029	56 785
Aktivace vlastních výkonů		4 730	3 258
Spotřeba materiálu a energií	24	-4 097 554	-4 341 452
Logistika, nájem a jiné služby	25	-598 626	-629 200
Osobní náklady	26	-501 055	-457 389
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému majetku	5, 6, 7, 8	-349 819	- 391 359
Ostatní provozní výnosy	27	47 415	71 348
Ostatní provozní náklady	27	<u>-83 462</u>	<u>-77 815</u>
Provozní hospodářský výsledek		<u>454 009</u>	<u>571 849</u>
Finanční výnosy	28	20 219	143
Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	28	-68 387	0
Finanční náklady	28	<u>-170 227</u>	<u>-207 429</u>
Finanční výsledek		<u>-218 395</u>	<u>-207 286</u>
Zisk před zdaněním		<u>235 614</u>	<u>364 564</u>
Daň z příjmů	29	<u>-59 510</u>	<u>-73 850</u>
ČISTÝ ZISK		<u>176 104</u>	<u>290 714</u>

Příloha na stranách 60 až 102 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	Rok končící <u>31. prosincem 2019</u> tis. Kč	Rok končící <u>31. prosincem 2018</u> tis. Kč
<i>Položky, které jsou následně zúčtovány do výsledku hospodaření</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních dceřiných společností		-757	-402
Ostatní úplný výsledek celkem		<u>-757</u>	<u>-402</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>175 347</u>	<u>290 311</u>
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti		175 558	290 176
Čistý zisk nekontrolních podílů		<u>546</u>	<u>538</u>
Čistý zisk celkem		<u>176 104</u>	<u>290 714</u>
Úplný výsledek připadající akcionářům Společnosti		174 801	289 773
Úplný výsledek nekontrolních podílů		<u>546</u>	<u>538</u>
Úplný výsledek celkem		<u>175 347</u>	<u>290 311</u>
Základní i zředěný zisk na akcii (Kč)			
Základní i zředěný zisk na akcii	33	<u>45,26</u>	<u>74,81</u>

Příloha na stranách 60 až 102 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Kumulovaný ostatní úplný výsledek tis. Kč	Nerozdělené hospodářské výsledky tis. Kč	Celkem vlastní kapitál přířaditelný akcionářům Společnosti tis. Kč	Nekontrolní podíly tis. Kč	Celkem vlastní kapitál tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2017	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-990</u>	<u>1 314 616</u>	<u>701 302</u>	<u>51 414</u>	<u>752 716</u>
Dopad prvotní aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018	0	0	0	-2 645	-2 645	0	-2 645
Zůstatek k 1. lednu 2018	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-990</u>	<u>-1 317 261</u>	<u>698 657</u>	<u>51 414</u>	<u>750 071</u>
Čistý zisk za rok 2018	0	0	0	290 176	290 176	538	290 714
Ostatní úplný výsledek za rok 2018	0	0	-402	0	-402	0	-402
Změny v dceřiných společnostech	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-6 329</u>	<u>-6 329</u>	<u>0</u>	<u>-6 329</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2018	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 392</u>	<u>-1 033 414</u>	<u>982 101</u>	<u>51 953</u>	<u>1 034 054</u>
Čistý zisk za rok 2019	0	0	0	176 104	176 104	546	176 650
Rozpuštění rezervního fondu na úhradu ztrát minulých let	0	-75 976	0	75 976	0	0	0
Ostatní úplný výsledek za rok 2019	0	0	-355	0	-355	0	-355
Změny v dceřiných společnostech	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 515</u>	<u>1 515</u>	<u>0</u>	<u>1 515</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>1 939 408</u>	<u>1 524</u>	<u>-1 747</u>	<u>-779 819</u>	<u>1 159 366</u>	<u>52 499</u>	<u>1 211 865</u>

Příloha na stranách 60 až 102 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Dne 20. prosince 2019 se konala valná hromada Společnosti, přijala usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč z důvodu úhrady historických kumulovaných neuhrazených ztrát, které tak byly zcela vyrovnány. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020. Více informací viz. bod 39 A.

Struktura vlastního kapitálu včetně zohlednění výše uvedené skutečnosti by byla následující:

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Kumulovaný ostatní úplný výsledek tis. Kč	Nerozdělené hospodářské výsledky tis. Kč	Celkem vlastní kapitál přiraditelný akcionářům Společnosti tis. Kč	Nekontrolní podíly tis. Kč	Celkem vlastní kapitál tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2019	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 392</u>	<u>-1 033 414</u>	<u>982 101</u>	<u>51 953</u>	<u>1 034 054</u>
Čistý zisk za rok 2019	0	0	0	176 104	176 104	546	176 650
Rozpuštění rezervního fondu na úhradu ztrát minulých let	0	-75 976	0	75 976	0	0	0
Snížení základního kapitálu na úhradu ztrát minulých let	<u>-1 221 827</u>	0	0	<u>1 221 827</u>	0	0	0
Ostatní úplný výsledek za rok 2019	0	0	-355	0	-355	0	-355
Změny v dceřiných společnostech	<u>0</u>	0	<u>0</u>	<u>1 515</u>	<u>1 515</u>	<u>0</u>	<u>1 515</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-1 747</u>	<u>442 008</u>	<u>1 159 366</u>	<u>52 499</u>	<u>1 211 865</u>

Příloha na stranách 60 až 102 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

		Rok končící 31. prosince 2019 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2018 tis. Kč
Čistý zisk		176 104	290 714
Úpravy o nepeněžní operace:		513 381	510 828
Odpisy stálých aktiv	6,8,9	339 988	344 359
Změna stavu opravných položek a rezerv	10, 11, 23	-100 217	-53 020
Zisk z prodeje stálých aktiv	27	-555	-3 537
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	29	145 628	148 671
Daň ze zisku	31	59 510	73 850
Ostatní nepeněžní operace		69 027	505
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		-20 241	-290 772
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10	323 959	-86 522
Změna stavu obchodních a jiných závazků	17, 20,21,22	-300 456	-90 862
Změna stavu zásob	11	-43 744	-113 388
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a daněmi		<u>669 244</u>	<u>510 770</u>
Úroky vyplacené	29	-90 822	-120 541
Úroky přijaté	29	1 125	136
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	31	-40 701	-13 327
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>538 847</u>	<u>377 038</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	6,9	-158 935	-70 617
Příjmy z prodeje stálých aktiv	27	555	5 792
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		<u>-158 380</u>	<u>-64 825</u>
Peněžní toky z financování			
Příjmy z dlouhodobých závazků a úvěrů	17,18	15 503	143 699
Výdaje z dlouhodobých závazků a úvěrů	17,18	-336 391	-350 356
Platby finančního leasingu	17	-83 362	-1 494
Čistý peněžní tok z financování		<u>-404 250</u>	<u>-208 151</u>
Čisté zvýšení / snížení peněz		-23 783	104 062
Stav peněz na počátku roku		154 092	49 713
Dopad změny kurzových rozdílů		-866	317
Stav peněz na konci roku		<u>129 443</u>	<u>154 092</u>

Příloha na stranách 60 až 102 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO ZNOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou
Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok 2019 novou úpravu pro leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2019, a to s následujícím dopadem ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2018:

IFRS 16 Leasingy

Standard IFRS 16 představil jednotný model zachycení leasingových smluv ve výkazu finanční situace a nahradil dosavadní postup vyplývající z IAS 17 a rozlišující finanční a operativní leasing. Skupina aplikuje modifikovaný retrospektivní přístup, z něhož vyplývá případný kumulativní dopad na nerozdělené výsledky k 1. 1. 2019. Informace za srovnatelné období roku 2018 nejsou upraveny a jsou prezentovány i v této účetní závěrce v souladu s IAS 17 a souvisejícími interpretacemi.

K počátku roku 2019 byly všechny leasingové smlouvy klasifikované jako operativní leasing dle IAS 17 podrobeny přehodnocení a Skupina ocenila na bázi současné hodnoty zbývajících leasingových plateb závazek z leasingu. K výpočtu byla použita přírůstková výpůjční úroková sazba společnosti determinovaná k 1. 1. 2019, konkrétně průměrná úroková sazba činí 5 % p.a.

Aktiva označená jako práva k užívání byla oceněna v částce ocenění závazku z leasingu s případnou úpravou o výši předplacených leasingových plateb.

Skupina využila při prvotní aplikaci IFRS 16 na existující leasingy následující praktická zjednodušení:

- je aplikována výjimka na nezachycení práv k užívání a souvisejících závazků z leasingů u leasingů, jejichž doba trvání končí během roku 2019;
- jsou vyloučeny počáteční přímé náklady z prvotního ocenění aktiv - práv k užívání;
- ponechány původní úvahy ohledně vyhodnocení existence opcí na prodloužení, resp. ukončení leasingových smluv;
- ponecháno původní zhodnocení, zdali jsou smlouvy ztrátové.

K datu prvotní aplikace IFRS 16 skupina uznala aktiva – práva k užívání – a závazky z leasingu v následujících hodnotách:

V tis. Kč	1. ledna 2019
Práva k užívání	282 326
Závazky z leasingu	282 326

Vztah mezi hodnotou příslibů z operativních leasingů, která byla zveřejněna v konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2018, a výši závazku z leasingu uznanou k 1. 1. 2019 je následující:

V tis. Kč	1. ledna 2019
Přísliby z leasingů zveřejněné k 31. 12. 2018	334 219
Přísliby diskontované k 1. 1. 2019	285 213
Snížení: krátkodobé leasingy	
uznané rovnoměrně do nákladů	-2 887
Závazky z leasingu uznané k 1. 1. 2019	282 326
z toho:	
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	45 744
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	236 582

Hodnota finančních leasingů vykazovaných ve výkazu finanční situace k 31. 12. 2018 (v důsledku aplikace IAS 17), která byla zahrnuta do práv k užívání a závazků z leasingů k 1. 1. 2019 je následující:

V tis. Kč	1. ledna 2019
Práva k užívání	199 802
Závazky z leasingu	173 382

Počáteční stav uznaných práv k užívání k 1. lednu 2019 činil 482 128 tis. Kč a prvotní ocenění závazků z leasingů k 1. lednu 2019 činilo 455 708 tis. Kč.

Další novelizace IFRS

Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2019 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2018:

- Interpretace IFRIC 23 *Uncertainty over Income Tax Treatments* se váže k IAS 12 Daně ze zisku a poskytuje pravidla, jak v účetní závěrce zohlednit nejistoty existující při výpočtu daně ze zisku. Interpretace vyjasňuje postupy, jak postupovat u nejistoty, zdali bude finanční úřad akceptovat daňové řešení použité daňovým subjektem nebo ne. Skupina si není vědoma daňového rizika, z něhož by v budoucnu pravděpodobně vyplývalo plnění, a proto interpretace neměla dopad do výkaznictví Skupiny v důsledku jejího prvního použití.

- *Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2015-2017* zahrnuje novelizace čtyř standardů: IFRS 3 *Podnikové kombinace* ve spojení s IFRS 11 *Společná ujednání*, IAS 12 Daně ze zisku a IAS 23 Výpůjční náklady. Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. společnou operací, přecenění dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá spoluovládání v podniku, který je společnou operací, dosud držené podíly účetní jednotka nepřeceňuje. Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny ve výsledku hospodaření. Novelizace IAS 23 vyjasňuje, že v případě, kdy konkrétně přiřazené (účelové) dluhové financování (úvěr, dluhopis, apod.) zůstává nesplaceno poté, co k němu přiřazené způsobilé aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry aktivace. Žádná z novelizací zahrnutých do výročního projektu neovlivnila stavy a výsledky prezentované v této konsolidované účetní závěrce za rok 2019.

- Novelizace IAS 19 *Zaměstnanecké požitky*, která upravuje ustanovení týkající se penzijních plánů definovaných požitků. Novelizace je prospektivní a týká se změn penzijních plánů uskutečněných po účinnosti novelizace. Skupina nevykazuje žádné penzijní plány, a proto přijatá novelizace nijak neovlivňuje výkaznictví Skupiny.

- Novelizace IFRS 9 *Předčasné splácení s negativní kompenzací*, která přináší zmírnění požadavků na splnění tzv. SPPI testu pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných amortizovanou hodnotou. Podle původních požadavků IFRS 9 nebylo splněno kritérium, že smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroků, pokud byl věřitel v případě předčasného ukončení smlouvy dlužníkem povinen provést vypořádání. Novelizace neměla žádný dopad na účetní výkaznictví Skupiny.

- Novelizace IAS 28 *Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích* objasňuje aplikaci požadavků IFRS

9 (včetně požadavku na testování na snížení hodnoty) na podíly v přidružených podnicích spadajících do rozsahu IAS 28. Novelizace neměla žádný dopad na účetní výkaznictví Skupiny.

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

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

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

- V březnu 2018 byl vydán nový *Koncepční rámec účetního výkaznictví založeného na IFRS*. Účinnost pro účetní jednotky nastává k 1. 1. 2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání), v aktualizaci definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování). Koncepční rámec se a priori netýká výkaznictví Skupiny v první linii, neboť je nutné respektovat požadavky standardů a interpretací. V jeho důsledku však mohou být v budoucnu upraveny stávající pravidla, která povedou nepřímo i ke změnám účetních pravidel Skupiny.

- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IFRS 3 *Podnikové kombinace* upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Skupina bude reflektovat úpravu definice do budoucna, pokud k nějaké nové kapitálové transakci dojde.

- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* a IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* upravující definici významnosti (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2020 a později). Dle nové definice významnosti (materiality) se účetní jednotka musí vyvarovat tzv. zastření informace (např. vágně formulovat informace o významných položkách a událostech, nevhodně agregovat, resp. disagregovat, umísťovat informace na různé pozice v účetní závěrce a poskytovat výrazně více informace a tím skrývat informace podstatné). Při posuzování významnosti musí být zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možných uživatelů. V neposlední řadě informace musí být posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní, přičemž společnost neočekává zásadní změny v současném přístupu k prezentaci účetních informací a ve struktuře konsolidované účetní závěrky.

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

- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* nazvaná *Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich

zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

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

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

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (vydaný v květnu 2017)
- Novelizace IFRS 3 *Definice podniku* (vydaná v říjnu 2018)
- Novelizace IAS 1 *Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých* (vydaná v lednu 2020)

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

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

b) Východiska sestavení konsolidované účetní závěrky

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

Částky uvedené v této konsolidované účetní závěrce jsou prezentovány v českých korunách, což je měna vykazování Skupiny, přičemž každá společnost, která je součástí Skupiny má stanovenou svoji funkční měnu, tj. měnu primárního ekonomického prostředí. V případě odlišení funkční měny a měny vykazování, jsou zůstatky a výsledky dané společnosti přepočteny z funkční měny do měny vykazování za použití závěrkového kurzu pro všechna aktiva a závazky, historických kurzů pro složky vlastního kapitálu a průměrného ročního

kurzu pro výnosy a náklady. Všechny finanční informace prezentované v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce (pokud není uvedeno jinak).

c) Přepočet cizoměnových transakcí a zůstatků

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

Na konci účetního období:

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

Zisky a ztráty vznikající z vyrovnání takových transakcí a z transakcí peněžních aktiv a závazků provedených v cizích měnách jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v rámci výkazu o úplném výsledku. Toto neplatí pro případ, kdy je aplikováno zajištění peněžních toků. V tomto případě je efektivní část kurzových rozdílů ze zajišťovacího nástroje vykázána v „Ostatním úplném výsledku hospodaření“.

d) Použití odhadů

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

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

Odhady jsou průběžně revidovány a jakékoliv jejich změny,

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

e) Konsolidační celek

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

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

Investice do přidružených podniků jsou ty, v nichž má Společnost podstatný vliv, tj. buď přímo, nebo nepřímo podíl méně než poloviny hlasovacích práv a více než 20% hlasovacích práv a nevykonává kontrolu nad jejich chodem.

Podniky s podstatným vlivem jsou oceněny k datu pořízení ve výši pořizovacích nákladů a následně až do doby ztráty vlivu jsou zachyceny za použití ekvivalenční metody, tj. ocenění investice je navýšeno nebo sníženo o podíl na změně vlastního kapitálu přidruženého podniku, případné podíly na zisku distribuované Společnosti ocenění snižují.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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

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

h) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

Odepisování položek budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití 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) Podnikové kombinace pod společnou kontrolou

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

j) Investice do nemovitostí

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

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

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

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

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

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

k) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

l) Leasing (účinnost od roku 2019)

Od roku 2019 Skupina používá jednotný účetní přístup

k leasingům. V důsledku této aplikace Skupina 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.

Na základě nových požadavků standardu IFRS 16 Leasingy Společnost rozlišuje leasingové a servisní kontrakty na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva. Skupina musí zhodnotit, zda má zákazník (nájemce) v průběhu doby užívání obě následující práva:

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

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

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

Skupina se rozhodla, že nebude aplikovat požadavky standardu IFRS 16 Leasingy na krátkodobé leasingy a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Za krátkodobé leasingy se považují leasingy s dobou trvání do 12 měsíců.

Skupina se dále rozhodla využít praktického zjednodušení, kdy nebude oddělovat neleasingové komponenty od

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

leasingových komponent a že namísto toho bude účtovat každou leasingovou komponentu a jakékoli související neleasingové komponenty jako jedinou leasingovou komponentu.

m) Leasing (účinnost do konce roku 2018)

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

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

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

Operace prodeje a zpětného leasingu zahrnuje prodej aktiva a zpětný nájem stejného aktiva. Zpětný leasing je považován finančním leasingem v případech, kdy pronajímatel poskytuje touto operací peněžní prostředky Skupině s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za zisk k okamžiku prodeje aktiva, ale je časově rozlišen do výsledku hospodaření po dobu trvání leasingu.

n) Finanční aktiva

Finanční aktiva představující majetkové účasti s pasivním vlivem a úvěrové finanční nástroje Skupina klasifikuje jako finanční aktiva držená k obchodování, realizovatelná finanční aktiva, případně investice držené do splatnosti výhradně však u úvěrových finančních nástrojů.

Finanční aktiva držená k obchodování a realizovatelná finanční aktiva jsou oceňována v reálné hodnotě s přeceněním do

výsledku hospodaření, resp. do ostatního úplného výsledku. V případě majetkových finančních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, u nichž nelze na pokračující bázi stanovit spolehlivě reálnou hodnotu, je k ocenění použita výše pořizovacích nákladů s případným snížením do výsledku hospodaření. Je-li takové snížení zachycení, je nevratné pro další období.

Investice držené do splatnosti jsou oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití efektivní úrokové sazby.

o) 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.

p) 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 ztrátu ze snížení hodnoty, je-li indikováno znehodnocení.

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 vykázaný v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

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

K datu účetní závěrky Skupina prověřuje případnou ztrátu ze znehodnocení dle IFRS 9, a to modelem očekávaných ztrát (ECL).

Skupina rozlišuje následující skupiny pohledávek:

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

q) 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 investic 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.

r) 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.

s) Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příloženém 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 Skupina musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

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

t) 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 vyrovnaní 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.

u) Tržby

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

Tržby z prodeje výrobků a zboží jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

na Skupinu a mohou být spolehlivě měřeny, a to v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny.

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

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

v) Ostatní provozní výnosy a náklady

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

w) 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.

x) 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.

y) 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.

z) 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.

aa) 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 2019 v souvislosti se zpracováním této konsolidované účetní závěrky nebyly učiněny žádné specifické úvahy či rozhodnutí ohledně použití vhodných účetních pravidel IFRS.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Vedení Skupiny činí určité odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Odhady jsou průběžně přehodnocovány na základě historického vývoje a zkušeností. V budoucnu dosažená skutečnost se může lišit od aktuálně učiněných a uznaných odhadů a uvážených předpokladů. Odhady

a předpoklady, s nimiž je spojeno významnější riziko, že Skupina bude nucena přistoupit v příštím účetním období k zásadním změnám v účetních hodnotách prezentovaných aktiv a závazků, jsou zmíněny níže:

a) Doba odpisování dlouhodobých aktiv

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

b) Práva k užívání a závazky z leasingu

Práva k užívání aktiv a související závazky z leasingů jsou od roku 2019 novou kategorií výkaznictví, přičemž jejich ocenění 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. 2019, ani splatnou

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

daň ve výsledku hospodaření, protože buď má daňovou ztrátu nebo má daňový zisk, v jehož rozsahu využívá daňovou ztrátu převáděnou z minulosti. Zůstatek nakumulované daňové ztráty lze dle platné české legislativy využít v následujících letech jako snížení zdanitelného zisku a protože společnosti ze Skupiny za minulost doložily schopnost ztrátu využívat, je oceněna a zachycena v účetní závěrce z tohoto titulu odložená daňová pohledávka, která kompenzuje a částečně snižuje celkový odložený daňový závazek vyplývající z porovnání účetních a daňových hodnot rozvahových položek.

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

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

e) Soudní a jiné právní spory

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

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

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

f) Rezervy

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

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

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 2019	<u>3 295 895</u>	<u>5 237 535</u>	<u>7 277</u>	<u>152 956</u>	<u>8 693 663</u>
Přírůstky	11 763	78 391	0	64 642	154 796
Úbytky	-2 984	-50 689	-133	-97 296	-151 102
Převod z investic do nemovitostí	1 524	0	0	0	1 524
Přeúčtování	<u>0</u>	<u>8 290</u>	<u>0</u>	<u>-8 290</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2019	<u>3 306 198</u>	<u>5 273 527</u>	<u>7 144</u>	<u>112 012</u>	<u>8 698 881</u>

Oprávkky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>-1 491 983</u>	<u>-3 397 157</u>	<u>-7 081</u>	<u>0</u>	<u>-4 896 221</u>
Odpisy	-69 666	-200 920	0	-74 046	-344 633
Úbytky	2 705	49 454	133	74 046	126 338
Převod z investic do nemovitostí	-1 543	0	0	0	-1 543
K 31. prosinci 2019	<u>-1 560 487</u>	<u>-3 548 624</u>	<u>-6 948</u>	<u>0</u>	<u>-5 116 059</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>-40 812</u>	<u>-36 652</u>	<u>0</u>	<u>-86 428</u>	<u>-163 892</u>
Tvorba opravných položek	0	-5 407	0	0	-5 407
Využití opravné položky	<u>0</u>	<u>15 792</u>	<u>0</u>	<u>74 012</u>	<u>89 804</u>
K 31. prosinci 2019	<u>-40 812</u>	<u>-26 267</u>	<u>0</u>	<u>-12 416</u>	<u>-79 495</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2019	<u>1 763 100</u>	<u>1 803 727</u>	<u>196</u>	<u>66 528</u>	<u>3 633 551</u>
K 31. prosinci 2019	<u>1 704 898</u>	<u>1 698 637</u>	<u>196</u>	<u>99 596</u>	<u>3 503 327</u>

V roce 2019 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nejvýznamnější akce:

Akce

Pořizovací náklady

	mil. Kč
Modernizace vodíkové kotelny	9,7
Obnova kompresoru K1 a sušičky tlakového vzduchu	5,7
Druhý primární filtr NaCl	8,7
Obnova výměníku E-808	2,9

V roce 2019 ani v roce 2018 Skupina neaktivovala žádné výpůjční náklady.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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 2018	<u>3 304 527</u>	<u>5 461 453</u>	<u>7 519</u>	<u>194 743</u>	<u>8 968 242</u>
Přírůstky	5 766	42 159	0	18 019	65 944
Úbytky	-14 381	-44 986	-242	-57 252	-116 861
Převod do investic do nemovitostí	-17	0	0	0	-17
Přeúčtování	<u>0</u>	<u>2 555</u>	<u>0</u>	<u>-2 554</u>	<u>1</u>
K 31. prosinci 2018	<u>3 295 895</u>	<u>5 461 181</u>	<u>7 277</u>	<u>152 956</u>	<u>8 917 309</u>

Oprávký

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-1 432 589</u>	<u>-3 254 687</u>	<u>-7 208</u>	<u>0</u>	<u>-4 694 484</u>
Odpisy	-71 521	-211 390	0	-57 252	-340 163
Úbytky	12 127	45 076	127	57 252	114 583
K 31. prosinci 2018	<u>-1 491 983</u>	<u>-3 421 001</u>	<u>-7 081</u>	<u>0</u>	<u>-4 920 065</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-40 812</u>	<u>-22 697</u>	<u>0</u>	<u>-76 337</u>	<u>-139 846</u>
Tvorba opravných položek	0	-13 955	0	-27 267	-41 222
Využití opravné položky	0	0	0	17 176	17 176
K 31. prosinci 2018	<u>-40 812</u>	<u>-36 652</u>	<u>0</u>	<u>-86 428</u>	<u>-163 892</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2018	<u>1 831 126</u>	<u>2 184 069</u>	<u>311</u>	<u>118 406</u>	<u>4 133 912</u>
K 31. prosinci 2018	<u>1 763 100</u>	<u>2 003 529</u>	<u>196</u>	<u>66 528</u>	<u>3 833 353</u>

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

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

Údaje za srovnatelné období:

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav 1. ledna 2018	<u>101 291</u>	<u>-62 112</u>	<u>39 179</u>
Odpisy	0	-1 359	-1 359
Převod z budov a zařízení	17	0	<u>17</u>
K 31. prosinci 2018	<u>101 308</u>	<u>-63 471</u>	<u>37 837</u>

Přířaditelné položky výkazu o úplném výsledku

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Příjmy z nájmu	7 330	7 674
Odpisy	-1 355	-1 359
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-1 159</u>	<u>-1 180</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>4 816</u>	<u>5 135</u>

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena

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

Oprávky

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

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

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

Údaje za srovnatelné období:

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>278 142</u>	<u>19 149</u>	<u>11 722</u>	<u>309 013</u>
Přeúčtování	2 563	107	-2 670	0
Přírůstky	0	67	4 606	4 673
Vyřazení	0	-175	0	-175
Dopad kurzového přepočtu	861	0	0	861
Stav k 31. prosinci 2018	<u>281 566</u>	<u>19 148</u>	<u>13 658</u>	<u>314 372</u>

Oprávký

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-142 662</u>	<u>-16 648</u>	<u>0</u>	<u>-159 310</u>
Přírůstky	-2 306	-446	-1 534	-4 286
Vyřazení	<u>0</u>	<u>175</u>	<u>0</u>	<u>175</u>
Stav k 31. prosinci 2018	<u>-144 968</u>	<u>-16 919</u>	<u>-1 534</u>	<u>-163 421</u>

Opravné položky

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-55 126</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-55 126</u>
Tvorba opravných položek	<u>-21 821</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-21 821</u>
Stav k 31. prosinci 2018	<u>-76 947</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-76 947</u>

Zůstatková hodnota

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
K 1. lednu 2018	<u>80 354</u>	<u>2 501</u>	<u>11 722</u>	<u>94 577</u>
K 31. prosinci 2018	<u>59 651</u>	<u>2 229</u>	<u>12 124</u>	<u>74 004</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Skupina v roce 2019 přijala standard IFRS 16. V rámci přijetí standardu vykázala najatý majetek v čisté současné hodnotě jako Práva k užívání a v hodnotě tohoto majetku vykázala závazky z leasingu podle stavu k 1. 1. 2019 a následně účtovala o vývoji těchto hodnot.

Pořizovací cena

	Budovy a stavby	Železniční vozy	Automobily	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	<u>401 886</u>	<u>65 335</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>505 971</u>
Přírůstky	0	23 644	0	0	23 644
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	0	-51 905	0	0	-51 905
Stav k 31. prosinci 2019	<u>401 886</u>	<u>37 074</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>477 710</u>

Oprávký

	Budovy a stavby	Železniční vozy	Automobily	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	<u>-23 844</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-23 844</u>
Přírůstky	-38 101	-16 999	-2 204	-7 015	-64 319
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	0	8 196	0	0	8 196
Stav k 31. prosinci 2019	<u>-61 945</u>	<u>-8 803</u>	<u>-2 204</u>	<u>-7 015</u>	<u>-79 967</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2019	<u>378 042</u>	<u>65 335</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>482 127</u>
K 31. prosinci 2019	<u>339 941</u>	<u>28 271</u>	<u>1 469</u>	<u>28 062</u>	<u>397 743</u>

Přiřaditelné položky výkazu o úplném výsledku:

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

K 31. prosinci 2019 Skupina eviduje následující související závazky z leasingu:

Závazky z leasingu k 31. 12. 2019	373 604
z toho:	
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	58 758
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	314 846

V roce 2019 byly zaplacený závazky z leasingů ve výši 83 362 tis. Kč

9. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

Skupina vykazuje majetkovou účast (1 %) ve společnosti Klastř povrchové úpravy a.s. se sídlem v Pardubicích, kterou Skupina hodlá po bližší nespecifikované době držet. Investice je oceněna ve výši původní pořizovací ceny 20 tis. Kč, která se významně neodchyluje od reálné hodnoty.

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Pohledávka STZ Development, a.s.	514 454	514 454
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>-281 624</u>	<u>-213 239</u>
Celkem	232 830	301 216
Ostatní pohledávky	<u>6 000</u>	<u>6 000</u>
Celkem	<u>238 830</u>	<u>307 216</u>

Dlouhodobé pohledávky jsou téměř výhradně tvořeny pohledávkou za společností STZ Development, a.s., která byla pořízena postoupením v roce 2008 za nominální hodnotu 400 mil. Kč. Pohledávka je úročena roční průměrnou sazbou 1Y PRIBOR zvýšenou o 2,5% p.a. STZ Development je dceřinou společností společnosti Via Chem Group, a.s. V minulosti byla v souvislosti s analýzou kreditního rizika spojeného s touto pohledávkou indikováno znehodnocení a uznána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 281 624 tis. Kč. V roce 2019 i 2018 Skupina eviduje nárok na úhradu souvisejících úroků, které však nevykazuje, neboť pochybuje o jejich dobytosti. Pohledávka Skupiny je podřízena jiným dlouhodobým závazkům STZ Development.

Skupina neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

11. ZÁSoby

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Materiál a předměty krátkodobé spotřeby	303 165	264 231
Nedokončená výroba	1 111	708
Hotové výrobky	339 281	338 963
Zboží	<u>174</u>	<u>1 133</u>
Účetní hodnota	<u>643 732</u>	<u>605 035</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2019 činila 661 381 tis. Kč (2018: 616 718 tis. Kč) a její reálná hodnota snižena o náklady na prodej je ve výši 643 732 tis. Kč (2018: 605 035 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2019 do nákladů činí 4 095 525 tis. Kč (2018: 4 284 667 tis. Kč).

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

<u>Pohledávky z obchodního styku</u>	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – krátkodobé brutto	657 422	856 680
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-31 849</u>	<u>-55 445</u>
Celkem	<u>625 573</u>	<u>801 235</u>
<u>Ostatní krátkodobé pohledávky (netto)</u>	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
DPH	74 359	71 674
Ostatní krátkodobé pohledávky	34 083	29 747
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-27 726</u>	<u>-27 726</u>
Celkem	<u>80 716</u>	<u>73 695</u>

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

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

Zůstatek daňových pohledávek vykázaný k 31. prosinci 2018 v hodnotě 154 tis. Kč byl z titulu přeplatků daně z příjmu právnických osob. K 31. prosinci 2019 Skupina takové pohledávky neeviduje.

Zůstatek daňových závazků v hodnotě 10 106 tis. Kč (k 31.12.2018: 24 993 tis. Kč) je tvořen závazky z titulu daně z příjmu právnických osob.

14. POHLEDÁVKA Z DRAŽBY VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost v roce 2019 realizovala dražbu dosud nevyměněných vlastních akcií viz komentář v bodě 15. Vykázaná pohledávka je za společností, kterou Společnost pověřila realizací dražby. Pohledávka má protistranu v pasivech, kde Společnost vykazuje závazek z výplaty výsledku dražby vůči akcionářům ve stejné výši tedy 9 144 tis. Kč.

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

<u>Schválené a vydané akcie:</u>	<u>Počet</u>	<u>31. prosince 2019</u>	<u>Počet</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 500 Kč, plně splacené	3 878 816	1 939 408	3 878 816	1 939 408

Vydané akcie

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

Společnost k 31. prosinci 2019 ani 31. prosinci 2018 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, změnily automaticky dle zákona (č. 134/2013 Sb., o některých opatřeních ke zvýšení transparentnosti akciových společností a o změně dalších zákonů - dále jen „ZZTAS“) na listinné akcie na jméno.

Společnost postupuje v souladu s platnými právními předpisy. V březnu 2014 představenstvo Společnosti vyzvalo akcionáře Společnosti k výměně akcií způsobem určeným pro svolání valné hromady.

I v roce 2019 výměna akcií stále probíhala. K 31. prosinci 2019 byly vyměněny akcie v celkové hodnotě 1 762 765 tis. Kč (tj. 3 525 530 kusů). Podíl nevyměněných akcií na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti dosahoval i přesto 9 % (nevyměněných 353 286 kusů).

Veřejná dražba akcií

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

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby (po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou), o čemž byli jednotliví akcionáři vyrozuměni. Výtěžek je vyplácen akcionářům poštovní poukázkou na poslední jejich Společností známé adresy. Právo na vydání výtěžku se promlčí v obecné promlčecí době. K 31.12.2019 činil zůstatek nevyplacených výtěžků dražby 9 144 tis. Kč.

Rozhodnutí o snížení základního kapitálu

Valná hromada Společnosti přijala na svém jednání, konaném dne 20. prosince 2019 usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč, tedy z částky 1 939 408 tis. Kč na částku 717 581 tis. Kč, a to postupem dle § 544 odst. 1 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“), a to snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti o částku 315 Kč, tedy z částky 500 Kč (slovy: pět set korun českých) na částku 185 Kč. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020. Více informací je popsáno v bode 39. Následné události.

Akcionáři

Akcionářem s největším podílem na Společnosti byla k 31. prosinci 2019 společnost Via Chem Group s 33,12% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti. Vzhledem k tomu, že dle informací Společnosti žádný jiný subjekt nedisponoval v rozhodném období větším podílem ve Společnosti, lze se domnívat, že ovládající osobou byla po celou dobu společnost Via Chem Group. Údaje o osobách ovládajících tuto společnost jsou uvedeny v bodě 1.

Dle §333 Zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon) přešel výkon akcionářských práv ve společnosti Via Chem Group na insolvenčního správce s výjimkou jmenování členů statutárních orgánů.

Usnesením č.j. KSCB 28 INS 1350/2014-B-525 ze dne 14. června 2019 vzal soud na vědomí splnění podstatných částí aktualizovaného reorganizačního plánu společnosti Via Chem Group z 18. května 2018. Tímto rozhodnutím byla reorganizace Via Chem Group pravomocně skončena. Společnost Via Chem Group tak nejméně od stejného data vykonává svá akcionářská práva v plném rozsahu.

Rezervní fond se tvoří v souladu s platnými stanovami přiděly ze zisku dle rozhodnutí Valné hromady Společnosti. Valná hromada Společnosti přijala na svém jednání, konaném dne 20. prosince 2019 usnesení využít části Rezervního fondu na úhradu Neuhraných ztrát ve výši 75 976 tis. Kč

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Stanovy Společnosti

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

16. KUMULOVANÝ OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK

Kumulovaný ostatní úplný výsledek k 31. prosinci 2019 i 2018 je tvořen výhradně kurzovými rozdíly z převodu dceřiných společností, které představují zahraniční investice Společnosti. Ke kurzovým rozdílům nebyla kalkulována odložená daň, neboť není očekáván žádný daňový dopad v budoucnu, v případě realizace těchto zahraničních investic.

17. NEBANKOVNÍ PŮJČKY

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

V průběhu prvního pololetí 2017 Společnost vedla intenzivní jednání se svými financujícími partnery a v průběhu září 2017 bylo dosaženo dohody o strategické restrukturalizaci celkové úvěrové zátěže Skupiny následovně.

K datu 30. září 2017 uzavřela Skupina a Poštová banka, a.s. dodatky k úvěrovým smlouvám, kterými byla u všech úvěrů stanovena úroková sazba 2 % p.a., a stanoven nový splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s dvouletým odkladem splátek jistin úvěrů.

Skupina dále uzavřela se společností AB-CREDIT, a.s. k 30. září 2017 dodatky ke stávajícím (převzatým) úvěrovým smlouvám, kterými byla stanovena u všech úvěrů úroková sazba 2 % p.a. a dále byla stanovena splatnost všech úvěrů k 31. prosinci 2018. V průběhu roku 2018 byla vedena další jednání se společností AB-CREDIT, a.s. a došlo k podpisu nových dodatků, kterými byly stanoveny splátky k 30. červnu a 30. září 2019 a konečná splatnost k 31. prosinci 2019. Předepsané splátky byly v roce 2019 řádně uhrazeny a v září 2019 došlo k nové dohodě o splátkovém kalendáři pro rok 2020 s konečnou splatností k 31. prosinci 2020. Vzhledem k těmto podmínkám je tato úvěrová angažovanost vykazována jako krátkodobá.

V prosinci roku 2017 převzala pozici úvěrového věřitele od Poštové banky společnost ISTROKAPITAL, a.s.

Vzhledem k tomu, že oba úvěrující subjekty nejsou bankovní institucí, vykazuje Skupina závazky z těchto úvěrů k 31. prosinci 2019 i 2018 jako nebankovní půjčky.

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

Zastavená aktiva

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

Ve společnosti EPISPOL, a.s. jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch nebankovních věřitelů jako jistění úvěru. K 31. prosinci 2019 činila nesplacená část úvěru 209 053 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 227 747 tis. Kč). Společnost poskytla v roce 2006 dceřiné společnosti EPISPOL, a.s. ručení za investiční úvěr až do výše 600 000 tis. Kč.

Ve společnostech CHS Epi, a.s. a SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch nebankovních

věřitelů jako jistění čerpaných investičních úvěrů. Čerpání úvěrů k ultimu roku 2019 činí v CHS Epi, a.s. 170 879 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 188 468 tis. Kč) a ve SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. 701 149 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 764 444 tis. Kč).

Plnění podmínek bankovních úvěrů (kovenantů)

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, EPISPOL a.s., SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. a společnost CHS Epi, a.s. musí v souladu s úvěrovou smluvní dokumentací na pololetní bázi a roční bázi 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 2019, stejně jako 2018 byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů byly splněny.

Dlouhodobé nebankovní půjčky

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
ISTROKAPITAL, a.s.	1 660 271	1 790 820
Via Chem Group, a.s.	310 344	296 150
Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část	70 718	236 380
MONTE BRAVIA, a.s.	0	71 981
Nebankovní půjčka 5 - dlouhodobá část	44 468	54 022
Nebankovní půjčka 2 - dlouhodobá část	611	10 689
Nebankovní půjčka 3 - dlouhodobá část	0	6 271
Ostatní	<u>3 065</u>	<u>3 755</u>
Celkem	<u>2 089 477</u>	<u>2 470 068</u>

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s. ve výši 1 419 276 tis. Kč vznikly v roce 2017 převzetím úvěrových pohledávek financujících bank a půjčky od nebankovního subjektu tak, jak je popsáno v úvodu této kapitoly. Převzaté úvěry a půjčky jsou úročeny sazbou 2 % p.a. První splátka byla stanovena k 30. září 2019, která byla řádně splacena, a konečná splatnost na 30. září 2032, proto část závazků ve výši 1 310 101 tis. Kč je klasifikována jako dlouhodobá a zbývající část jako krátkodobá.

V roce 2018 uzavřela Společnost smlouvy o postoupení úvěrových pohledávek ve výši 156 028 tis. Kč, na základě kterých došlo ke změně věřitele u úvěru původně poskytnutého nebankovním subjektem v roce 2014. Novým věřitelem se stala společnost ISTROKAPITAL, a.s. a byl dohodnut splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkladem splátek. Úroková sazba byla snížena na 5,2534% p.a. Vzhledem ke změnám ve splatnosti (zahájení režimu splácení od 30. září 2022) je tento závazek k 31. prosinci 2019 klasifikován jako dlouhodobý.

V roce 2014 byly Skupině poskytnuty půjčky od společnosti MONTE BRAVIA, a.s. V roce 2018 byly uzavřeny smlouvy o postoupení, na jejichž základě došlo k postoupení majoritní části pohledávek s příslušenstvím v celkové výši 194 143 tis. Kč společnosti MONTE BRAVIA na společnost ISTROKAPITAL, a.s. S novým věřitelem byly podepsány dodatky, na jejichž základě byla snížena úroková sazba na 5,2534% p.a. a dohodnuty splátkové kalendáře s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkladem splátek. Vzhledem ke změnám ve splatnosti (zahájení režimu splácení od 30. září 2022) je tento závazek k 31. prosinci 2019 klasifikován jako dlouhodobý.

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvy s nebankovním subjektem, jejichž podstatou je poskytnutí finančních prostředků na financování pořízení dlouhodobého majetku. Dle splátkového kalendáře je stanovena konečná splatnost v roce 2025 a k 31. prosinci 2019 činí nesplacený zůstatek včetně souvisejících úroků celkem 79 684 tis. Kč, z čehož dlouhodobá část je ve výši 70 718 tis. Kč. Efektivní úroková sazba činí 5,44 %.

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

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

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

Krátkodobé nebankovní půjčky

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
AB – CREDIT a.s.	1 069 187	1 168 433
ISTROKAPITAL, a.s.	109 175	110 485
Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část	8 965	25 177
MONTE BRAVIA, a.s.	17 885	0
Nebankovní půjčka 5 - krátkodobá část	11 608	12 470
Nebankovní půjčka 2 - krátkodobá část	10 077	10 933
Nebankovní půjčka 4 - krátkodobá část	6 272	6 272
Nebankovní půjčka 3 - krátkodobá část	0	9 847
Nebankovní půjčka 6 - krátkodobá část	0	4 000
Ostatní půjčky od nebankovních subjektů	<u>3 984</u>	<u>4 473</u>
Celkem	<u>1 237 327</u>	<u>1 352 090</u>

AB – Credit a.s.: V roce 2016 převzala pozici úvěrového věřitele od Raiffeisenbank, a.s. společnost AB-CREDIT, a.s. Podobně vstoupila v roce 2017 tato společnost do stejné pozice i u úvěrů poskytnutých od EXPOBANK CZ, a.s. Skupina uzavřela se společností AB-CREDIT, a.s., a.s. k 30. září 2017 dodatky ke stávajícím (převzatým) úvěrovým smlouvám, kterými byla stanovena u všech úvěrů úroková sazba 2 % p.a. a konečná splatnost k 31. prosinci 2018. V průběhu roku 2018 byla vedena další jednání se společností AB-CREDIT, a.s. a došlo k podpisu nových dodatků, kterými byly stanoveny splátky k 30. červnu a 30. září 2019 a konečná splatnost k 31. prosinci 2019. Předepsané splátky byly v roce 2019 řádně uhrazeny a v září 2019 došlo k nové dohodě o splátkovém kalendáři pro rok 2020 s konečnou splatností k 31. prosinci 2020. Vzhledem k těmto podmínkám je tato úvěrová angažovanost vykazována jako krátkodobá.

Dne 27. dubna 2020 byla konečná splatnost angažovanosti AB-CREDIT, a.s. prolongována do 30. června 2021, viz kapitola č. 39. Následné události.

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s. jsou splátky úvěrů a půjček splatné v roce 2020.

V roce 2014 byly Skupině poskytnuty půjčky společností MONTE BRAVIA, a.s., jak je popsáno výše v kapitole Dlouhodobé nebankovní půjčky. Nepostoupená část pohledávky s příslušenstvím z původní smlouvy byla v roce 2019 částečně splacena. Dodatkem ze dne 19. března 2019 byla snížena úroková sazba z 10% p.a. na 8,5% p.a. a konečná splatnost byla stanovena na 31. března 2020, proto je tento závazek k 31. prosinci 2019 klasifikován jako krátkodobý.

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

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

Nebankovní půjčka 3 – krátkodobá část: V roce 2018 Skupina uzavřela dohodu s obchodním partnerem o změně splatnosti splatných obchodních závazků formou splátkového kalendáře do června 2019. Tento závazek byl v roce 2019 řádně splacen.

Nebankovní půjčka 4 – krátkodobá část: V roce 2017 Skupina (Společnost) pořídila část výrobního zařízení ve výši 18 815 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do prosince 2020, proto je tento závazek k 31. prosinci 2019 vykazován již jen jako krátkodobý.

Nebankovní půjčka 5 – krátkodobá část: více viz. Dlouhodobé nebankovní půjčky.

Nebankovní půjčka 6 – krátkodobá část: V roce 2018 Společnost uzavřela s obchodním partnerem dohodu o změně splatnosti obchodních závazků formou splátkového kalendáře do března 2019. Tento závazek byl v roce 2019 řádně splacen.

18. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

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

Podmínkou podpisu dohody o restrukturalizaci úvěrové zátěže u věřitele Poštová banka a.s. bylo přiznání restrukturalizační odměny ve výši 250 593 tis. Kč. Odměna představuje dodatečné výpůjční náklady, byla přikapitalizována k jistinám úvěrů a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrových smluv formou efektivní úrokové míry předmětných úvěrů. Předplacené výpůjční náklady roku 2019 jsou vykazovány separátně jako krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2019 činí celkem 190 984 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 217 914 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 165 572 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 190 986 tis. Kč) a krátkodobá část 25 412 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 26 923 tis. Kč).

19. POZASTÁVKY Z INVESTIC

Ostatní dlouhodobé závazky tvoří zádržné spojené s investiční činností Skupiny v hodnotě 4 215 tis. Kč (k 31.12. 2018: 4 247 tis. Kč). Zádržné není úročeno s ohledem na posouzení nevýznamného dopadu na výsledky Skupiny.

Pozastávky z investic dle splatnosti

Rok splatnosti	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
2021	361	366
2022	<u>3 854</u>	<u>3 881</u>
Celkem	<u>4 215</u>	<u>4 247</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

20. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Závazky z obchodního styku	515 692	672 938
Časové rozlišení (výdaje příštích období)	7 249	24 125
Dohadné účty	<u>28 773</u>	<u>25 572</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>551 713</i>	<i>722 635</i>
Závazky k zaměstnancům	26 998	23 396
Závazky ze sociálního pojištění	9 220	9 608
Závazky ze zdravotního pojištění	5 056	4 767
Úroky z garance Via Chem Group	2 538	2 563
Daňové závazky	5 581	5 777
Derivátové operace	0	5 500
Ostatní závazky	<u>4 593</u>	<u>5 518</u>
<i>Ostatní celkem</i>	<i>53 986</i>	<i>57 128</i>
Celkem	<u>605 699</u>	<u>779 764</u>

Obchodní závazky dle splatnosti

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Do data splatnosti	515 406	665 527
0 - 90 dnů po datu splatnosti	286	4 842
90 - 180 dnů po datu splatnosti	0	702
180 - 360 dnů po datu splatnosti	0	1 367
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>500</u>
Celkem	<u>515 692</u>	<u>672 938</u>

21. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2019 eviduje Skupina zůstatek přijatých záloh ve výši 167 099 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 302 633 tis. Kč), ze kterých 137 082 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 299 024 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu faktoringu pohledávek.

22. REZERVY

	Soudní a ostatní spory tis. Kč	Odměny zaměstnanců tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2018	<u>51 689</u>	<u>13 910</u>	<u>9 088</u>	<u>74 687</u>
Tvorba	1 140	9 884	1 869	12 892
Využití	0	-9 527	-616	-10 143
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>-121</u>	<u>0</u>	<u>-121</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2018	<u>52 829</u>	<u>14 146</u>	<u>10 341</u>	<u>77 316</u>
Tvorba	2 611	12 024	3 087	17 722
Využití	<u>0</u>	<u>-14 146</u>	<u>-794</u>	<u>-14 940</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>55 440</u>	<u>12 024</u>	<u>12 634</u>	<u>80 098</u>
z toho dlouhodobé rezervy	55 440	0	12 173	67 613
z toho krátkodobé rezervy	0	12 024	461	12 485

Skupina vytvořila v roce 2017 rezervu na potenciální riziko plynoucí ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky znějící na částku 40 116 tis. Kč, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení, tedy v celkové částce 55 440 tis. Kč.

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

Protože se nedá očekávat, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2020, vykazala Skupina rezervu jako dlouhodobou.

Odměny zaměstnanců představují rezervy na odměny za rok 2019, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2020.

Významnou částí Ostatních rezerv tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Skupina zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu. Ke konci roku 2019 činila rezerva celkem 12 634 tis. Kč (2018: 10 190 tis. Kč). Část jednorázové odměny, jejíž výplata se očekává v průběhu roku 2020 je vykazována jako krátkodobá rezerva, a to v hodnotě 461 tis. Kč (2018: 681 tis. Kč).

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

23. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ/ZBOŽÍ A SLUŽEB

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Tržby za zboží	551 791	719 576
Tržby za služby	343 526	467 867
-z toho tržby za Toll Fee	219 241	364 228
Tržby za výrobky	<u>5 135 034</u>	<u>5 150 230</u>
Tržby celkem	<u>6 030 351</u>	<u>6 337 673</u>

Tržby za výrobky

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

2018	<u>Tuzemsko</u>	<u>Zahraničí</u>	<u>Celkem</u>
Anorganika	412 983	1 194 929	1 607 912
Epoxidové pryskyřice	68 266	2 757 121	2 825 387
Speciální epoxidové systémy	138 842	355 655	494 496
Alkydy	72 895	149 518	222 413
Jiné polymery	<u>21</u>	<u>0</u>	<u>21</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>693 007</u>	<u>4 457 223</u>	<u>5 150 230</u>

24. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>2019</u> tis. Kč	<u>2018</u> tis. Kč
Spotřeba materiálu	3 321 384	3 569 240
Náklady na zpracování surovin	219 241	244 868
Spotřeba energií	<u>556 929</u>	<u>527 344</u>
Celkem	<u>4 097 554</u>	<u>4 341 452</u>
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	-2 029	-56 785

Výše zásob materiálu zaúčtovaných v roce 2019 do nákladů celkem činí 4 095 525 tis. Kč (2018: 4 284 667 tis. Kč).

25. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Logistické služby	204 841	191 614
Likvidace odpadu	75 638	75 888
Operativní leasing ve srovnatelném období	-	61 902
Náklady na krátkodobý leasing, případně leasing s nízkou hodnotou v běžném období	16 242	-
Ostatní služby	<u>301 905</u>	<u>299 796</u>
Celkem	<u>598 626</u>	<u>629 200</u>

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

26. OSOBNÍ NÁKLADY

<u>Osobní náklady</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	346 985	315 473
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	17 163	16 904
Náklady na pojištění	47 693	31 035
Ostatní sociální náklady	<u>4 266</u>	<u>2 879</u>
<i>Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru</i>		
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	84 350	90 449
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	598	649
Celkem osobní náklady	<u>501 055</u>	<u>457 389</u>
 <u>Průměrný počet pracovníků, osobní náklady</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	902	872
Osobní náklady celkem (tis. Kč)	501 055	457 389

<u>Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Mzdové náklady	16 405	11 559
Náklady na zdravotní pojištění	1 530	1 074
Penzijní plány	<u>3 462</u>	<u>2 219</u>
Celkem	<u>21 398</u>	<u>14 851</u>

V pozici řídicí pracovníci je uveden průměrný počet zaměstnanců v pozicích ředitelů jednotlivých úseků.

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

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Skupina měsíčně zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2019: 7 237 tis. Kč (2018: 5 433 tis. Kč).

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

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>2019</u> tis. Kč	<u>2018</u> tis. Kč
Přijaté provozní dotace	27 065	22 742
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	555	17 048
Zúčtování rezerv a opravných položek	4 744	11 330
Zisk z prodeje pohledávek	0	7 018
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	0	5 325
Náhrady škod	6 938	1 238
Přijaté pojistné plnění	101	557
Ostatní provozní výnosy	<u>8 012</u>	<u>6 090</u>
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>47 415</u>	<u>71 348</u>

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

<u>Ostatní provozní náklady</u>	<u>2019</u> tis. Kč	<u>2018</u> tis. Kč
Pojistné	50 255	43 378
Tvorba rezerv a opravných položek	8 862	18 882
Daně a poplatky	8 620	6 504
Poskytnuté příspěvky a dary	3 010	2 929
Ztráta z prodeje nakupovaných zásob	1 073	0
Pokuty a penále	27	106
Manka a škody	841	0
Odpis pohledávek	3 099	0
Ostatní provozní náklady	<u>7 675</u>	<u>6 016</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u>83 462</u>	<u>77 815</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

28. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2019</u> tis. Kč	<u>2018</u> tis. Kč
Výnosové úroky z bankovních účtů	1 125	137
Čisté kurzové zisky z transakcí v zahraničních měnách	11 992	0
Výsledek z derivátových operací	7 015	0
Ostatní finanční výnosy	<u>87</u>	<u>6</u>
Finanční výnosy celkem	<u>20 219</u>	<u>143</u>

Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

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

Finanční náklady

	<u>2019</u> tis. Kč	<u>2018</u> tis. Kč
Nákladové úroky		
- nebankovní úvěry	93 453	98 505
- úrokové náklady závazků z leasingu	12 583	0
- ostatní úroky	40 715	50 302
Poplatky faktoring	15 752	23 485
Čisté kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách	0	22 767
Derivátové operace	0	5 500
Ostatní finanční náklady	<u>7 724</u>	<u>6 870</u>
Finanční náklady celkem	<u>170 227</u>	<u>207 429</u>

29. DAŇ ZE ZISKU

	<u>2019</u> tis. Kč	<u>2018</u> tis. Kč
Splatná daň		
Splatná daň – běžný rok	<u>-22 877</u>	<u>-27 999</u>
Celkem splatná daň	<u>-22 877</u>	<u>-27 999</u>
Odložená daň		
Dopad změny v přechodných rozdílech	<u>-36 633</u>	<u>-45 851</u>
Daň ze zisku celkem	<u>-59 510</u>	<u>-73 850</u>
 <u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	 <u>2019</u> tis. Kč	 <u>2018</u> tis. Kč
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	235 614	364 564
Zisk před zdaněním	235 614	364 564
Sazba daně	19%	19%
Vypočtená daň	-44 767	-69 267
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-79 804	-61 214
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	65 061	57 845
Vypočtená daň celkem	-59 510	-72 636
Efektivní daňová sazba	<u>25,26%</u>	<u>19,92%</u>

Odložená daň

	Pohledávky		Závazky		Změna stavu
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dl. majetku	12 429	14 402	-171 988	-133 977	-39 984
Zásoby	3 179	2 219	0	0	960
Pohledávky	175	6	0	0	169
Rezervy	14 483	14 449	0	0	34
Neuhrazené penále a pojištění	229	275	0	0	-46
Využitelné daňové ztráty minulých období	<u>16 393</u>	<u>14 160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 233</u>
Brutto odložené daňové pohledávky/(závazky)	<u>46 888</u>	<u>45 511</u>	<u>-171 988</u>	<u>-133 977</u>	<u>-36 634</u>
Odložený daňový závazek/pohledávka po vzájemném započtení	<u>0</u>	<u>2 851</u>	<u>-125 100</u>	<u>-91 317</u>	

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

30. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina vykazuje následující transakce a zůstatky se spřízněnými stranami:

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i><u>Akcionáři</u></i>				
Via Chem Group, a.s.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>312 883</u>	<u>298 713</u>
<i><u>Ostatní spřízněné strany</u></i>				
STZ Development, a.s.	232 830	301 216	0	0
MONTE BRAVIA, a.s.	0	0	17 885	71 981
CSS, a.s.	8 312	8 731	3 347	61
Celkem ostatní spřízněné strany	<u>241 142</u>	<u>309 947</u>	<u>21 232</u>	<u>72 042</u>
Celkem	<u>241 142</u>	<u>309 947</u>	<u>334 115</u>	<u>370 755</u>

	Nákupy		Prodeje	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i><u>Ostatní spřízněné strany</u></i>				
CSS, a.s.	39 520	36 929	2 646	2 509
Celkem	<u>39 520</u>	<u>36 929</u>	<u>2 646</u>	<u>2 509</u>

Pozn.: částky jsou uvedeny v netto hodnotách

Komentáře k transakcím a zůstatkům se společnostmi STZ Development, a.s. a Via Chem Group jsou uvedeny v bodech 10 a 17.

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Skupina hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2019 činily náklady za toto pojištění 209 tis. Kč (v roce 2018: 67 tis. Kč). Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2019 a 2018 akcionářům, členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě. Více informací viz. také komentáře v části 28. OSOBNÍ NÁKLADY.

31. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

<u>Název a podíl</u>	<u>Sídlo společnosti</u>	<u>Poznámka</u>
SYNPO, akciová společnost (100 %)	Česká republika	podíl získán v letech 1994 až 2009
EPISPOL, a.s. (90 %)	Česká republika	založena v roce 2002
CHS Resins, a.s. (100%)	Česká republika	podíl získán v roce 2008
Bakelite Epoxy GmbH (100%)	Spolková republika Německo	založena v roce 2008
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2011
SPOLCHEMIE N.V. (100%)	Nizozemské království	podíl získán v roce 2011
CHS Epi, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Precursors, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2019
SPOLCHEMIE, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE Distribution, a.s. – podíl získán v roce 2015

32. FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

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

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

(a) Tržní riziko

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

a. Měnové riziko

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

V rámci strategie zajišťování měnových rizik si Skupina v roce 2018 sjednala s evropskou nebankovní společností forwardové obchody v celkové výši 20 mil. EUR se zajištěním kurzu EUR/CZK v rozmezí 25,30 - 25,70 Kč/EUR. Skupina začala tyto dohodnuté obchody v roce 2019 postupně vypořádávat a k 31. 12. 2019 zůstaly otevřené tranše v celkové výši 13,5 mil. EUR. Vzhledem k vývoji kurzu EUR/CZK na přelomu roku se předpokládá, že do poloviny roku 2020 budou tyto obchody zcela vypořádány. Proto se vyjednává o možnosti zajištění kurzu na další období.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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 část úvěrového financování je smluvna v měně EUR.

Analýza citlivosti finančních nástrojů v cizí měně na změnu kurzu

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

V tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
posílení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	-21 404	-22 370
posílení kurzu USD	175	171
oslabení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	24 434	22 370
oslabení kurzu USD	-175	-171

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

(b) Riziko úrokové sazby

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

Skupina vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	6 000	6 000
Nebankovní půjčky	<u>3 326 631</u>	<u>3 822 158</u>
<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	<u>232 830</u>	<u>301 216</u>
Úvěry v Kč	0	0
Úvěry v EUR	0	0
Nebankovní půjčky	0	0

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou

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

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby	2 328	3 012
Citlivost na peněžní tok - snížení sazby	- 2 328	-3 012

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 2019</u>	<u>Efektivní úroková sazba</u> %	<u>Výše pohledávky / závazku</u> tis. Kč	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	4,6	232 830	*	
suma nebankovních půjček Kč	4,72	1 416 005	*	2019-2032
suma nebankovních půjček EUR	3,52	2 067 323	*	2019-2032
Finanční závazky celkem		<u>3 483 328</u>		

<u>31. prosince 2018</u>	<u>Efektivní úroková sazba</u> %	<u>Výše pohledávky / závazku</u> tis. Kč	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	3,98	301 215	*	
suma nebankovních půjček Kč	4,67	1 519 910	*	2018-2032
suma nebankovních půjček EUR	4,09	2 302 248	*	2018-2032
Finanční závazky celkem		<u>3 822 158</u>		

* Nejsou očekávány smluvní změny sazeb. Výše aktuální sazby se mění pouze v závislosti na změnách vyhlášených sazeb centrálními bankami podle individuálních úvěrových podmínek.

V případě porušení stanovených povinností dle uzavřených dodatků k úvěrovým smlouvám jsou oprávněni věřitelé ISTROKAPITAL a.s. a AB-Credit a.s. zvýšit úrokovou sazbu o 2% p.a. uplatnit smluvní pokutu ve výši 5.000 EUR za každé jednotlivé porušení, případně předčasně zesplatnit závazky

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Účetní zůstatkové a reálné hodnoty

	Zůstatková hodnota 2019 tis. Kč	Reálná hodnota 2019 tis. Kč	Zůstatková hodnota 2018 tis. Kč	Reálná hodnota 2018 tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek a poskytnuté zálohy a náklady příštích období	842 981	842 981	1 057 220	1 057 220
Dlouhodobé pohledávky	238 830	238 830	307 216	307 216
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	129 443	129 443	154 092	154 092
Nebankovní půjčky	-3 326 631	-3 326 631	-3 820 500	-3 820 500
Nezaplacené úroky z půjček	0	0	-1 658	-1 658
Obchodní, ostatní závazky, rezervy, zálohy a závazky z titulu splatné daně	-1 245 749	-1 245 749	-1 184 705	-1 184 705
Celkem	<u>-3 361 126</u>	<u>-3 361 126</u>	<u>-3 642 427</u>	<u>-3 642 427</u>

(c) Kreditní (úvěrové) riziko

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

Skupina má v rámci interní kreditní politiky (vnitropodnikový předpis) definovanou strategii, s jejíž pomocí zajišťuje, aby byly výrobky a služby prodávány odběratelům s odpovídajícími obchodními podmínkami. Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity odpovídající výsledku scoringu. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí finanční oddělení (kreditní manažer). Kreditní politika také obsahuje pravidla pro případ překračování kreditního limitu či zhoršení platební morálky.

Skupina využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje převážnou část svých pohledávek. Tímto také minimalizuje negativní dopad případné materializace kreditního rizika.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	238 830	307 216
Pohledávky z obchodního styku	625 573	801 235
Ostatní pohledávky a zálohy	84 663	102 774
Peněžní prostředky	<u>129 443</u>	<u>154 092</u>
Celkem	<u>1 078 509</u>	<u>1 365 317</u>

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

Pohledávky z obchodního styku dle splatnosti (netto)

	31. prosince <u>2019</u> tis. Kč	Očekávaná úvěrová <u>ztráta</u> tis. Kč	31. prosince <u>2018</u> tis. Kč	Očekávaná úvěrová <u>ztráta</u> tis. Kč
Do data splatnosti	559 207	-11 696	736 981	-12 130
1 - 90 dnů po datu splatnosti	79 491	-1 621	75 833	-301
91 - 180 dnů po datu splatnosti	498	-350	1 039	-197
181 - 360 dnů po datu splatnosti	598	-553	401	-392
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>17 629</u>	<u>-17 629</u>	<u>42 425</u>	<u>-42 425</u>
Celkem	<u>657 423</u>	<u>-31 849</u>	<u>856 680</u>	<u>-55 445</u>
Zůstatková hodnota		625 574		801 235

Změna stavu ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku

	<u>2019</u> tis. Kč	<u>2018</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-76 195	-187 223
Dopad prvotní aplikace modelu očekávaných úvěrových ztrát	0	-2 645
Tvorba opravné položky	-8 225	0
Využití opravné položky – odpis pohledávek	21 643	108 182
Rozpuštění opravné položky	<u>10 178</u>	<u>5 491</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-52 599</u>	<u>-76 195</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 do-statečné úrovně hotovosti a hotovostních ekvivalentů a dostupnost financování z přiměřeného objemu úvěrových produktů určených k tomuto účelu.

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

K zajištění dostatečné likvidity ke krytí provozních nákladů má Skupina standardizovaný systém řízení pracovního kapitálu, zejména pak řízení pohledávek a optimalizace skladových zásob tak, aby peněžní prostředky vázané ve skladových zásobách byly minimalizovány avšak aby jejich výše ne-narušila běžnou obchodní činnost. Skupina dále využívá faktoringových služeb pro část portfolia pohledávek s delší splatností, aby opět minimalizovala vázané peněžní prostředky v pohledávkách.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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

K 31. prosinci 2019

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

K 31. prosinci 2018

	Smluvní peněžní toky						
	Splatné do 2 měsíců tis. Kč	2 - 6 měsíců tis. Kč	6 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 2 roky tis. Kč	2 - 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Nebankovní půjčky	10 070	98 678	1 243 592	248 220	514 740	1 706 858	3 822 158
Ostatní závazky	<u>939 555</u>	<u>154 352</u>	<u>13 483</u>	<u>91 317</u>	<u>4 247</u>	<u>0</u>	<u>1 202 954</u>
Celkem	<u>949 625</u>	<u>253 030</u>	<u>1 257 075</u>	<u>339 537</u>	<u>518 987</u>	<u>1 706 858</u>	<u>5 025 112</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 provozy jak v rámci běžné údržby, tak v rámci technického zhodnocení našich technologií. Docházelo tím tak k efektivnější a v neposlední řadě k ekologičtější výrobě.

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

33. UKAZATEL ZISKU NA AKCII

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Čistý zisk v tis. Kč	176 104	290 714
Počet vydaných kmenových akcií	3 878 516	3 878 516
Základní ukazatel zisku na akcii v Kč	45,26	74,81

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

34. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2019 Skupina vynaložila výdaje na výzkum a vývoj ve výši 41 137 tis. Kč (2018: 30 947 tis. Kč).

35. NÁKLADY NA AUDIT A DAŇOVÉ PORADENSTVÍ

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

	Účetní audit		Daňové poradenství		Jiné ověřovací služby	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
_Celkem za Skupinu	<u>4 406</u>	<u>5 105</u>	<u>2 921</u>	<u>2 088</u>	<u>391</u>	<u>485</u>

36. PŘÍSLIBY

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

37. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Odstraňování ekologických škod

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

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

Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 779 631 tis. Kč, z toho 1 021 304 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu společnosti (Spolek pro chemickou a hutní výrobu akciová společnost).

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

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Podmíněné závazky vyplývající z restrukturalizace financování

Skupina v prosinci 2018 vyjednala možnost prodloužení splatnosti úvěrů AB-CREDIT na období 7 let. V rámci řešení sedmileté restrukturalizace je závazek Společnosti převést dceřiné společnosti (EPISPOL, SPOLCHEMIE Electrolysis, CHS Epi) za znalcem stanovené hodnoty na skupinu věřitele AB-CREDIT a následný dlouhodobý pronájem (pacht) jejich podniků Společností, s možností odkoupit za předem definovanou cenu po splacení úvěrů dceřiné společnosti zpět. Oba zajištění věřitelé musí s takovým řešením vyslovit formální souhlas, k čemuž do data sestavení této účetní závěrky nedošlo.

Podmíněné závazky vyplývající z ručení

Společnost EPISPOL, a.s. poskytla ručení firmě SPOLCHEMIE Electrolysis za účelem poskytnutí dotace od Ministerstva životního prostředí na Projekt nové elektrolýzy, do výše 100 000 tis. Kč.

Společnost poskytla v roce 2006 dceřiné společnosti EPISPOL, a.s. ručení za investiční úvěr až do výše 600 000 tis. Kč od EXPO-BANK CZ (dříve LBBW Bank CZ). K 31. prosinci 2019 činila nesplacená část úvěru 209 053 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 227 747 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Na základě dohody o přistoupení k závazku uzavřené mezi Společností, společností SPOLCHEMIE Electrolysis a Poštovou bankou, a.s. dne 30. dubna 2014 přistoupila Společnost v celém rozsahu k závazkům společnosti SPOLCHEMIE Electrolysis vůči Poštové bance ze smlouvy o úvěru do výše 32 000 tis. EUR a zavázala se splnit veškeré dluhy z uvedených úvěrových smluv závazků společně a nerozdílně se společností SPOLCHEMIE Electrolysis. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2019 činí 701 149 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 764 444 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost ISTRO KAPITAL a.s.

Na základě smlouvy o přistoupení k dluhům uzavřené mezi Společností, společností CHS Epi a Raiffeisenbank a.s. dne 24. listopadu 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 úvěru společně a nerozdílně se společností CHS Epi. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2019 činí 170 879 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 188 468 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Ostatní podmíněné závazky

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

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

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

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

Společnost 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 (dále jen „Žaloba“). Jedná se o pohledávku, kterou Společnost eviduje jako závazek vůči svému akcionáři Via Chem Group, z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 (viz výše bod 17. NEBANKOVNÍ PŮJČKY), a o němž byl v rámci insolvenčního řízení společnosti Via Chem Group veden incidenční spor, v němž se insolvenční správkyň dlužníka STZ a.s. domáhala vyloučení předmětné pohledávky z majetkové podstaty Via Chem Group. Insolvenční soudy prvního a druhého stupně o vylučovací žalobě rozhodly tak, že pohledávka nenáleží do majetkové podstaty společnosti Via Chem Group. Společnost Via Chem Group však podala ve vylučovacím sporu proti rozhodnutí insolvenčního odvolacího soudu dovolání, čímž zahájila u Nejvyššího soudu dovolací řízení, vedené pod sp. zn. 29 ICdo 91/2019. Společnost v řízení o Žalobě podala návrh na přerušení řízení a očekává, že řízení bude přerušeno do pravomocného rozhodnutí o dovolání společnosti Via Chem Group ve vylučovacím sporu. O návrhu na přerušení řízení doposud nebylo rozhodnuto.

Vedení si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2019.

38. INVESTIČNÍ POBÍDKY

Skupina nebyla v roce 2019 ani v roce 2018 příjemcem investičních pobídek.

39. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

A. Korporátní změny:

Dne 20. prosince 2019 se konala valná hromada Společnosti. Valná hromada přijala usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč, tedy z částky 1 939 408 tis. Kč na částku 717 581 tis. Kč, postupem dle § 544 odst. 1 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“), a to snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti o částku 315 Kč, tedy z částky 500 Kč na částku 185 Kč. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020. Snížení základního kapitálu bylo učiněno pouze z důvodu úhrady historických kumulovaných neuhrazených ztrát, které tak byly zcela vyrovnány. Valná hromada stanovila lhůtu k výměně akcií na tři měsíce ode dne zápisu snížení základního kapitálu Společnosti do obchodního rejstříku, tj. do 30. dubna 2020. Výměna akcií ke dni zpracování této účetní závěrky stále probíhá.

B. Akcionářské změny:

Dne 5. března 2020 byla Skupině prezentována změna v osobě akcionáře Společnosti, v jejímž důsledku došlo ke změně v osobě ovládající. Od uvedeného data vlastní více než 50% akcií, tj. i více než 50% podíl na hlasovacích právech Společnosti akcionáři ze skupiny KAPRAIN, konkrétně společnost AB – CREDIT a.s., IČO 40522610 a společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, reg. č. HE 381813, jejichž koncovým vlastníkem je dle informací Společnosti společnost KAPRAIN Holdings Limited, která je tak považována za ovládající osobu Společnosti, a tedy celé Skupiny.

C. Úvěry a půjčky:

Dne 27. dubna 2020 se dohodla Skupina s věřitelem AB CREDIT na odložení splatnosti jeho úvěrové angažovanosti v celkové výši 1 069 187 tis. Kč (k datu 31. prosince 2019) následovně: po běžných splátkách jistiny v celkové výši 136 585 tis. Kč v roce 2020 bude nově část jistiny ve výši 34 146 tis. Kč splatná k 31. březnu 2021 a zbývající část jistiny ve výši 898 456 tis. Kč bude splatná 30. června 2021. Celkově tak byla posunuta splatnost jistiny ve výši 932 602 tis. Kč za horizont roku 2020.

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

Společnost v lednu 2020 kapitalizovala svou pohledávku za společností CSS, a.s. ve výši 16 400 tis. Kč a Skupina tak získala v této společnosti 89,13% podíl. Tato společnost byla dosud ovládána společností Via Chem Group, a.s. Jedná se o společnost poskytující služby zejména v oblasti účetnictví, personalistiky a IT.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

E. Pandemie COVID-19

Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a způsobil rozsáhlé ekonomické škody. I když v době zveřejnění této účetní závěrky vedení Skupiny neznamenal významný pokles prodeje, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost Skupiny. Vedení Skupiny bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Skupinu.

Vedení Skupiny zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. prosinci 2019 zpracována za předpokladu, že Skupina bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky a které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

40. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 30. dubna 2020.



A photograph of an industrial facility, likely a chemical or petrochemical plant. The image shows a complex network of pipes, valves, and storage tanks. The pipes are painted in various colors: yellow, red, green, and grey. The structure is supported by a grey metal framework. In the background, there are large storage tanks and more industrial equipment. The overall scene is brightly lit, suggesting a sunny day.

6 / VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2019 společnosti

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Identifikační údaje:

Název:	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
IČ:	000 11 789
Adresa sídla:	Revoluční 1930/86 400 32 Ústí nad Labem
Rozvahový den:	31. prosince 2019
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	30. dubna 2020
Auditor:	Ladislav Naňák Evidenční číslo 2412
	Mazars Audit s.r.o. Evidenční číslo 158



Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2019, finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost, že krátkodobé závazky Společnosti k 31. prosinci 2019 převýšily oběžná aktiva. Vlivem restrukturalizace úvěrové zátěže Společnosti, popsané v bodě 32. C. přílohy účetní závěrky, došlo v průběhu roku 2020 k posunutí splatnosti krátkodobých nebankovních závazků v celkové výši 601 205 tis. Kč. V důsledku posunutí splatnosti jsou tyto závazky splatné částečně v průběhu první poloviny roku 2021 a částečně k 30. červnu 2021.

Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Jak je uvedeno v odstavci 2 a) přílohy k účetní závěrce, Společnost nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.



- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Praha, 30. dubna 2020

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

Zastoupená Ladislavem Naňákem

Ladislav Naňák
Statutární auditor, evidenční číslo 2412



7 / NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA



NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

k 31. prosinci 2019 a za rok končící 31. prosince 2019
obchodní společnosti

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

V Ústí nad Labem, dne 30. dubna 2020



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	31. prosince 2019 tis. Kč	31. prosince 2018 tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	1 154 985	1 144 738
Investice do nemovitostí	6	222 044	233 466
Nehmotná aktiva	7	27 536	25 957
Práva k užívání	8	64 243	0
Investice v dceřiných společnostech	9	569 192	567 192
Poskytnuté půjčky a jiné dlouhodobé pohledávky	10	572 037	851 086
Náklady příštích období	19	76 506	88 256
Odložená daňová pohledávka	26	0	2 851
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>2 686 543</u>	<u>2 913 546</u>
Zásoby	11	633 261	596 862
Pohledávky z obchodního styku	12	657 322	691 574
Poskytnuté půjčky	10	21 545	0
Ostatní krátkodobé pohledávky	13	73 013	61 770
Poskytnuté zálohy		3 847	23 974
Náklady příštích období	19	11 749	12 449
Pohledávka z dražby vlastních akcií	13	9 144	0
Peníze a peněžní ekvivalenty		108 087	130 684
Krátkodobá aktiva celkem		<u>1 517 968</u>	<u>1 517 313</u>
Aktiva celkem		<u>4 204 511</u>	<u>4 430 859</u>

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	31. prosince 2019 tis. Kč	31. prosince 2018 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	14	1 939 408	1 939 408
Rezervní fond	14	1 524	77 500
Neuhrazené ztráty		<u>-1 196 433</u>	<u>-1 297 804</u>
Vlastní kapitál celkem		744 499	719 104
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Nebankovní půjčky	17	1 309 619	1 420 221
Rezervy	15	64 798	61 618
Závazky z leasingu (IFRS 16)	8	42 900	0
Odložený daňový závazek	26	<u>1 034</u>	<u>0</u>
Dlouhodobé závazky celkem		1 418 351	1 481 839
Krátkodobé závazky			
Obchodní a ostatní závazky	15	589 847	743 625
Nebankovní půjčky	18	1 236 351	1 157 625
Přijaté zálohy	16	164 441	295 681
Závazky z leasingu (IFRS 16)	8	22 507	0
Závazky z dražby vlastních akcií	13	9 144	0
Závazky z titulu splatné daně	26	9 190	21 756
Rezervy	15	<u>10 181</u>	<u>11 229</u>
Krátkodobé závazky celkem		2 041 661	2 229 916
Závazky celkem		<u>3 460 012</u>	<u>3 711 755</u>
Vlastní kapitál a závazky celkem		<u>4 204 511</u>	<u>4 430 859</u>

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

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2019 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2018 tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	20	5 519 667	5 649 181
Změna stavu zásob		2 148	57 121
Aktivace vlastních výkonů		4 574	3 107
Spotřeba materiálu a energií	21	-4 427 150	-4 495 377
Logistika, nájem a jiné služby	22	-408 751	-409 121
Osobní náklady	23	-311 609	-280 682
Odpisy dlouhodobého majetku	5,6,7,8	-123 525	-144 993
Ostatní provozní výnosy	24	8 405	48 816
Ostatní provozní náklady	24	<u>-49 539</u>	<u>-38 789</u>
Provozní hospodářský výsledek		214 220	389 263
Finanční výnosy	25	27 638	23 584
Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	25	-96 695	-17 602
Finanční náklady	25	<u>-99 458</u>	<u>-116 965</u>
Zisk / Ztráta před zdaněním		45 705	278 280
Daň ze zisku	26	<u>-20 311</u>	<u>-44 217</u>
ČISTÝ ZISK		<u>25 394</u>	<u>234 063</u>
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		<u>0</u>	<u>0</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>25 394</u>	<u>234 063</u>
Zisk na akcii připadající na akcionáře (v Kč)			
Základní i zředěný zisk na akcii	29	6,55	60,34

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Rezervní fond</u> tis. Kč	<u>Neuhrazené ztráty</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2017	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 529 222</u>	<u>487 686</u>
Dopad prvotní aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018	0	0	-2 645	-2 645
Zůstatek k 1. lednu 2018	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 531 867</u>	<u>485 041</u>
Zisk za rok	0	0	234 063	234 063
Zůstatek k 31. prosinci 2018	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 297 804</u>	<u>719 104</u>
Zůstatek k 1. lednu 2019	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 297 804</u>	<u>719 104</u>
Rozpuštění rezervního fondu na úhradu ztrát minulých let	0	-75 976	75 976	0
Zisk za rok	0	0	25 394	25 394
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>1 939 408</u>	<u>1 524</u>	<u>-1 196 433</u>	<u>744 499</u>

Dne 20. prosince 2019 se konala valná hromada Společnosti, přijala usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč z důvodu úhrady historických kumulovaných neuhrazených ztrát, které tak byly zcela vyrovnány. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020. Více informací viz. bod 32.

Struktura vlastního kapitálu včetně zohlednění výše uvedené skutečnosti by byla následující:

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

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

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2019 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2018 tis. Kč
<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>			
Zisk za rok		25 394	234 063
Úpravy o nepeněžní operace:		299 504	149 029
Odpisy stálých aktiv	6,7,8	123 525	160 634
Změna stavu očekávaných úvěrových ztrát a rezerv	6,8,11,12 13, 17	10 453	-110 222
Zisk z prodeje stálých aktiv	24	-506	-3 486
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	25	61 106	60 692
Daň ze zisku	27	20 311	44 217
Ostatní nepeněžní operace	28	84 615	-2 806
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		-90 694	-221 219
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10,12,13	227 530	154 569
Změna stavu obchodních a jiných závazků	13,16,17	-275 874	-222 775
Změna stavu zásob	11	-42 350	-133 684
Peněžní tok z provozní činnosti před úroky a zdaněním		234 204	161 873
Úroky vyplacené	25	-48 191	-57 887
Úroky přijaté	25	1 125	16 480
Zaplacená daň z příjmu	26	-28 993	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		158 145	120 725

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2019 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2018 tis. Kč
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7,8	-122 834	-39 945
Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	24 422	5 265
Výdaje z nabytí finančních investic	10	-2 000	0
Peněžní tok z investiční činnosti		-100 412	-34 680
<u>Peněžní toky z financování</u>			
Příjmy z úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	17	187 087	129 026
Platby úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	17	-217 706	-103 657
Platby závazků z leasingu	8	-48 953	-2 347
Peněžní tok z financování		-79 573	23 022
Čisté zvýšení / snížení peněz a peněžních ekvivalentů		-21 839	109 067
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku roku		130 684	21 431
Dopad změny kurzových rozdílů		-758	186
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku		108 087	130 684

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

PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

Podle informací dostupných představenstvu Společnosti byla ovládající osobou společnosti Via Chem Group od 1. 1. 2019 do 19. 2. 2019 společnost **EURO CAPITAL ALLIANCE LTD.**, se sídlem Tortolla, Road Town, second floor, PSČ 3321, Britské Panenské ostrovy, která dle představenstvu Společnosti dostupných informací ovládala Společnost nepřímo prostřednictvím společnosti Via Chem Group.

Údaj o osobě či osobách, které v rozhodném období ovládaly společnost EURO CAPITAL ALLIANCE LTD., není představenstvu Ovládané osoby znám.

Účinností reorganizačního plánu společnosti Via Chem Group došlo ke změně vlastnické struktury společnosti Via Chem Group, jejíž zástupce Společnosti oznámil, že dne 13. února 2019 došlo k vyznačení doložky právní moci na usnesení Krajského soudu v Českých Budějovicích o schválení aktualizovaného reorganizačního plánu společnosti Via Chem Group. Reorganizační plán se stal účinným ke dni 19. prosince 2018. V návaznosti na vyznačení doložky právní moci došlo v souladu s reorganizačním plánem téhož dne ke změně údajů zapisovaných do obchodního rejstříku společnosti Via Chem Group, když od tohoto data byla jakožto jediný akcionář společnosti evidována společnost Na Valech, s.r.o., IČ: 06167683, se sídlem Hradiště 5, 538 25 České Lhotice (dále jen

„Na Valech“). Účast společnosti EURO CAPITAL ALLIANCE LTD. na společnosti Via Chem Group ke stejnému datu zanikla.

Dále dne 19. února 2019 došlo rovněž v souladu s reorganizačním plánem k rozhodnutí společnosti Na Valech, jakožto jediného akcionáře společnosti Via Chem Group o zvýšení základního kapitálu Via Chem Group a následně k upsání nových akcií novými akcionáři (původními věřiteli) a splacení emisního kurzu nově upsaných akcií. Akcionářská struktura tak byla rozdrobena.

Od 15. 4. 2019 nejméně do 31. 12. 2019 pak byla ovládající osobou společnosti Via Chem Group, dle informací poskytnutých Společnosti, společnost Largo Consulting Anstalt, se sídlem Lichtenštejnské knížectví, 9491 Ruggell, Industriestrasse 26, registrační číslo FL-0002.224.154-7, (dále též jen „Largo Consulting Anstalt“), která disponovala podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Via Chem Group ve výši 50,08 %. Společnost Largo Consulting Anstalt pak dle sdělených informací nemá akcionáře, který by disponoval vyšším než 20% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Largo Consulting Anstalt, případně který by jiným způsobem společnost Largo Consulting Anstalt ovládal.

Změny v osobě akcionáře s největším podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, ke kterým došlo v roce 2020, jsou uvedeny v části Následné události.

Složení představenstva k 31. prosinci 2019 bylo následující:

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

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2019 bylo následující:

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

Změny v představenstvu a dozorčí radě v průběhu roku 2019

V lednu roku 2019 proběhly zaměstnanecké volby do dozorčí rady Společnosti, na jejichž základě byli s účinností od 1. února 2019 novými členy dozorčí rady zvoleni Robert Demeter a Josef Černý. Dne 16. srpna 2019 pak valná hromada Společnosti odvolala všechny zbývající členy dozorčí rady Společnosti volené valnou hromadou a zvolila novými členy dozorčí rady JUDr. Petra Sisáka, Ing. Romanu Benešovou, Ing. Jaromíra Štantejského a Ing. Vladimíra Kubiše, CSc.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Nově plně obsazená dozorčí rada Společnosti pak na svém zasedání dne 28. srpna 2019 odvolala všechny dosavadní členy představenstva Společnosti a zvolila novými členy představenstva Ing. Pavla Jirouška, Ing. Jiřího Medřického a Ing. Daniela Tamchynu, MBA. Dozorčí rada rovněž ze svého středu zvolila předsedou JUDr. Petr Sisáka a místopředsedou Ing. Romanu Benešovou.

Nově zvolení členové představenstva Společnosti následně dne 28. srpna 2019 zvolili za svého středu předsedu představenstva Ing. Pavla Jirouška a místopředsedu Ing. Jiřího Medřického.

Prohlášení představenstva Společnosti:

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

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO ZNOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá

Společnosti

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky za rok 2019 novou úpravu pro leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2019, a to s následujícím dopadem ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2018:

IFRS 16 Leasingy

Standard IFRS 16 představil jednotný model zachycení leasingových smluv ve výkazu finanční situace a nahradil dosavadní postup vyplývající z IAS 17 a rozlišující finanční a operativní leasing. Společnost aplikuje modifikovaný retrospektivní přístup, z něhož vyplývá případný kumulativní dopad na nerozdělené výsledky k 1. 1. 2019. Informace za srovnatelné období roku 2018 nejsou upraveny a jsou prezentovány i v této účetní závěrce v souladu s IAS 17 a souvisejícími interpretacemi.

K počátku roku 2019 byly všechny leasingové smlouvy klasifikované jako operativní leasing dle IAS 17 podrobeny přehodnocení a společnost ocenila na bázi současné hodnoty zbývajících leasingových plateb závazek z leasingu. K výpočtu byla použita přírůstková výpůjční úroková sazba společnosti determinovaná k 1. 1. 2019, konkrétně průměrná úroková sazba činí 5 % p.a.

Aktiva označená jako práva k užívání byla oceněna v částce ocenění závazku z leasingu s případnou úpravou o výši předplacených leasingových plateb.

Společnost využila při prvotní aplikaci IFRS 16 na existující leasingy následující praktická zjednodušení:

- je aplikována výjimka na nezachycení práv k užívání a souvisejících závazků z leasingů u leasingů, jejichž doba trvání končí během roku 2019;
- jsou vyloučeny počáteční přímé náklady z prvotního ocenění aktiv - práv k užívání;
- ponechány původní úvahy ohledně vyhodnocení existence opcí na prodloužení, resp. ukončení leasingových smluv;
- ponecháno původní zhodnocení, zdali jsou smlouvy ztrátové.

K datu prvotní aplikace IFRS 16 společnost uznala aktiva – práva k užívání – a závazky z leasingu v následujících hodnotách:

V tis. Kč	1. ledna 2019
Právo k užívání	113 103
Závazky z leasingu	113 103

Vztah mezi hodnotou příslibů z operativních leasingů, která byla zveřejněna v účetní závěrce k 31. 12. 2018, a výši závazku z leasingu uznanou k 1. 1. 2019 je následující:

V tis. Kč	1. ledna 2019
Prísliby z leasingů zveřejněné k 31. 12. 2018	128 309
Prísliby diskontované k 1. 1. 2019	115 989
Snížení: krátkodobé leasingy uznané rovnoměrně do nákladů	-2 887
Závazky z leasingu uznané k 1. 1. 2019	113 103
z toho:	
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	28 020
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	85 082

Další novelizace IFRS

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2019 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2018:

- Interpretace IFRIC 23 *Uncertainty over Income Tax Treatments* se váže k IAS 12 *Daně ze zisku* a poskytuje pravidla, jak v účetní závěrce zohlednit nejistoty existující při výpočtu daně ze zisku. Interpretace vyjasňuje postupy, jak postupovat u nejistoty, zdali bude finanční úřad akceptovat daňové řešení použité daňovým subjektem nebo ne. Společnost si není vědoma daňového rizika, z něhož by v budoucnu pravděpodobně vyplývalo plnění, a proto interpretace neměla dopad do výkaznictví Společnosti v důsledku jejího prvního použití.

• *Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2015-2017* zahrnuje novelizace čtyř standardů: IFRS 3 *Podnikové kombinace* ve spojení s IFRS 11 *Společná ujednání*, IAS 12 *Daně ze zisku* a IAS 23 *Výpůjční náklady*. Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. společnou operací, přecenění dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá spoluovládání v podniku, který je společnou operací, dosud držené podíly účetní jednotka nepřeceňuje. Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny ve výsledku hospodaření. Novelizace IAS 23 vyjasňuje, že v případě, kdy konkrétně přiřazené (úcelové) dluhové financování (úvěr, dluhopis, apod.) zůstává nesplaceno poté, co k němu přiřazené způsobilé aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry aktivace. Žádná z novelizací zahrnutých do výročního projektu neovlivnila stavy a výsledky prezentované v této účetní závěrce za rok 2019.

• Novelizace IAS 19 *Zaměstnanecké požitky*, která upravuje ustanovení týkající se penzijních plánů definovaných požitků. Novelizace je prospektivní a týká se změn penzijních plánů uskutečněných po účinnosti novelizace. Společnost nevykazuje žádné penzijní plány, a proto přijatá novelizace nijak neovlivňuje výkaznictví Společnosti.

• Novelizace IFRS 9 *Předčasné splácení s negativní kompenzací*, která přináší zmírnění požadavků na splnění tzv. SPPI testu pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných amortizovanou hodnotou. Podle původních požadavků IFRS 9 nebylo splněno kritérium, že smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroků, pokud byl věřitel v případě předčasného ukončení smlouvy dlužníkem povinen provést vypořádání. Novelizace neměla žádný dopad na účetní výkaznictví Společnosti.

• Novelizace IAS 28 *Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích* objasňuje aplikaci požadavků IFRS 9 (včetně požadavků na testování na snížení hodnoty) na podíly v přidružených podnicích spadajících do rozsahu IAS 28. Novelizace neměla žádný dopad na účetní výkaznictví Společnosti.

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

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného

účetního období účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této účetní závěrky.

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

• V březnu 2018 byl vydán nový *Koncepční rámec účetního výkaznictví založeného na IFRS*. Účinnost pro účetní jednotky nastává k 1. 1. 2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání), v aktualizaci definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování). Koncepční rámec se a priori netýká výkaznictví Společnosti v první linii, neboť je nutné respektovat požadavky standardů a interpretací. V jeho důsledku však mohou být v budoucnu upraveny stávající pravidla, která povedou nepřímo i ke změnám účetních pravidel Společnosti.

• V říjnu 2018 byla vydána novelizace IFRS 3 *Podnikové kombinace* upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Společnost bude reflektovat úpravu definice do budoucna, pokud k nějaké nové kapitálové transakci dojde.

• V říjnu 2018 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* a IAS 8 *Účetní pravidla, změny*

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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

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

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

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

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

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (vydaný v květnu 2017)
- Novelizace IFRS 3 *Definice podniku* (vydaná v říjnu 2018)
- Novelizace IAS 1 *Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých* (vydaná v lednu 2020)

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

Tato 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).

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti 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) současně s nekonsolidovanou účetní závěrkou a je k dispozici v sídle Společnosti.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla připravena z důvodu naplnění požadavků českých účetních předpisů. Společnost nesesťavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy.

b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka je připravena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou finančních nástrojů, u nichž je použito ocenění v reálné hodnotě.

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

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý

obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019.

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

c) Přepočet cizích měn

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

Na konci účetního období:

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

Zisky a ztráty vznikající z vyrovnání takových transakcí a z transakcí peněžních aktiv a závazků provedených v cizích měnách jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření. Při zajištění peněžních toků je efektivní část kurzových rozdílů ze zajišťovacího nástroje vykázána v „Ostatním úplném výsledku hospodaření“.

d) Použití odhadů

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

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

Odhady jsou průběžně revidovány a jakékoliv jejich změny, pokud nebyla zjištěna chyba, jsou zohledněny v období, ve

kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v budoucích obdobích, kterých se revize týká.

e) Nehmotná aktiva

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

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

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

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

f) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Společnost aktivuje výpůjční náklady, které jsou přímo účelově 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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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

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

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

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

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

h) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

i) Leasing (účinnost od roku 2019)

Od roku 2019 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.

Na základě nových požadavků standardu IFRS 16 *Leasingy* Společnost rozlišuje leasingové a servisní kontrakty na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva. Společnost musí zhodnotit, zda má zákazník (nájemce) v průběhu doby užívání obě následující

práva:

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

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

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

Společnost se rozhodla, že nebude aplikovat požadavky standardu IFRS 16 *Leasingy* na krátkodobé leasingy a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Za krátkodobé leasingy se považují leasingy s dobou trvání do 12 měsíců.

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) Leasing (účinnost do konce roku 2018)

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

Dojde-li k předčasnému ukončení operativního leasingu,

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

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

Operace prodeje a zpětného leasingu zahrnuje prodej aktiva a zpětný nájem stejného aktiva. Zpětný leasing je považován finančním leasingem v případech, kdy pronajímatel poskytuje touto operací peněžní prostředky Společnosti s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za zisk k okamžiku prodeje aktiva, ale je časově rozlišen do výsledku hospodaření po dobu trvání leasingu.

k) Investice v dceřiných společnostech

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.

l) Ostatní cenné papíry a podíly

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

Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceněny v naběhlé hodnotě. Finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví Společnosti od okamžiku vypořádání obchodu.

m) Zásoby

Zásoby jsou aktiva držena k prodeji v běžném podnikání, ve

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

výrobním procesu, určená k prodeji, nebo ve formě materiálu zahrnující suroviny pro spotřebu nebo obdobných dodávek, které se spotřebují ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb.

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

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

n) Pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou finančními aktivy nederivátové povahy s fixními či předem stanovenými platbami, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Pohledávky jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě, která je u krátkodobých pohledávek většinou rovna nominální hodnotě, a následně vykazovány v hodnotě prvotního ocenění snížené o ztrátu ze snížení hodnoty, je-li indikováno znehodnocení.

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 vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

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

K datu účetní závěrky Společnost prověřuje případnou ztrátu ze znehodnocení dle IFRS 9, a to modelem očekávaných ztrát (ECL).

Společnost rozlišuje následující skupiny pohledávek:

- Pohledávky za spřízněnými stranami
- Pohledávky vzniklé při postoupení
- Pojištěné pohledávky

- Všechny ostatní obchodní pohledávky

o) 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.

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 oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu finanční pozice jsou případné deriváty 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 společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

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

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

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

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

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

a zaměstnanců Společnosti.

t) Ostatní provozní výnosy a náklady

Součástí ostatních provozních výnosů a nákladů jsou výsledky vyplývající z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, soudní poplatky resp. jejich vrácení, přijetí resp. vyúčtování smluvních a jiných pokut či penále, získání/poskytnutí majetku 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 finančního leasingu, poplatky za bankovní úvěry, půjčky, záruky.

v) 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.

w) Zaměstnanecké požitky

Společnost rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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 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 Společnosti výměnou za minulé nebo budoucí splnění určitých podmínek týkajících se provozních činností účetní jednotky.

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

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

y) Výdaje na výzkum a vývoj

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

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

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

Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

V roce 2019 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 uvažovaných 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

Práva k užívání aktiv a související závazky z leasingů jsou od roku 2019 novou kategorií výkaznictví, přičemž jejich ocenění vychází z odhadované doby trvání leasingu, což u řady leasingových smluv (zejména těch uzavřených na dobu neurčitou) představuje činění odhadů, které mohou být v budoucnu předmětem korigování (prodloužení, zkrácení). Ocenění závazku z leasingu a práv k užívání aktiv vychází ze současné hodnoty očekávaných leasingových plateb a k výpočtu je použita výpůjční úroková sazba. Při jakékoliv modifikaci leasingu bude přepočet podroben revizi za použití aktuální výpůjční úrokové sazby.

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

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

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

d) Daně ze zisku

Společnost i většina jejích dceřiných společností podléhají stejné daňové legislativě a dle platných předpisů kalkulují daňový dopad. Společnost vykazuje závazek ze splatné daně k 31. 12. 2019, přičemž použitelné daňové ztráty minulých let již v minulosti vyčerpala. Vykázaná odložená daňová pohledávka je spočtena z běžných rozdílů účetních a daňových zůstatkových cen.

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

Odložená daň je oceňována za pomoci daňových sazeb plynoucí 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 Společnost 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 ji 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 do-konce i z těch, které nejsou uznány a zveřejněny v účetní závěrce, mohou mít významný dopad na finanční situaci Společnosti, proto Společnost průběžně vyhodnocuje vedené a dosud neuzavřené soudní a jiné právní spory. Vedení Společnosti spolupracuje s právními zástupci a výsledkem je rozhodnutí týkající se zachycení rezervy nebo zveřejnění podmíněného závazku, případně také podmíněného aktiva, je-li Společnost ve sporu stranou uplatňující svůj nárok.

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

f) Rezervy

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

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

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

Oprávkky

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

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

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

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 2018	<u>1 997 736</u>	<u>2 674 230</u>	<u>196</u>	<u>192 179</u>	<u>4 864 341</u>
Přírůstky	3 346	22 862	0	8 989	35 197
Úbytky	-13 885	-42 848	0	-57 252	-113 985
Převod do Investic do nemovitostí	-1 582	0	0	0	-1 582
K 31. prosinci 2018	<u>1 985 615</u>	<u>2 654 244</u>	<u>196</u>	<u>143 916</u>	<u>4 783 971</u>

Oprávký

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-1 052 858</u>	<u>-2 401 104</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 453 962</u>
Odpisy	-33 943	-57 979	0	-57 252	-149 174
Úbytky	12 106	42 823	0	57 252	112 181
K 31. prosinci 2018	<u>-1 074 695</u>	<u>-2 416 260</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 490 955</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-40 812</u>	<u>-21 038</u>	<u>0</u>	<u>-103 604</u>	<u>-165 454</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravných položek	0	0	0	17 176	17 176
K 31. prosinci 2018	<u>-40 812</u>	<u>-21 038</u>	<u>0</u>	<u>-86 428</u>	<u>-148 278</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2018	<u>904 066</u>	<u>252 088</u>	<u>196</u>	<u>88 575</u>	<u>1 244 925</u>
K 31. prosinci 2018	<u>870 108</u>	<u>216 946</u>	<u>196</u>	<u>57 488</u>	<u>1 144 738</u>

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Společnost v letech 2019 a 2018 neaktivovala žádné úroky z úvěrů.

V roce 2019 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nevýznamnější majetky:

<u>Majetek</u>	<u>Pořizovací cena</u>
	mil. Kč
Modernizace vodíkové kotelny	9,7
Obnova kompresoru K1 a sušičky tlakového vzduchu	5,7
Obnova výměníku E-808	2,9

V roce 2019 byly realizovány výdaje na pořízení dlouhodobého majetku na tyto nevýznamnější investiční akce:

<u>Majetek</u>	<u>Výdaje 2018</u>
	mil. Kč
Modernizace vodíkové kotelny	9,4
Obnova kompresoru K1 a sušičky tlakového vzduchu	5,7

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

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

Údaje za srovnatelné období:

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav 1. ledna 2018	459 493	-218 436	241 057
Odpisy	0	-9 173	-9 173
Převod z Pozemků, budov a zařízení	1 582	0	1 582
K 31. prosinci 2018	461 075	-227 609	233 466

Přířaditelné položky výkazu o úplném výsledku

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Příjmy z nájmu	67 147	66 553
Odpisy	-9 199	-9 173
Přímé provozní náklady (údržba)	-5 784	-5 905
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	52 164	51 475

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

K 31. prosinci 2019 se jedná o nemovitosti v pořizovací ceně 357 526 tis. Kč (2018: 359 767 tis. Kč), v zůstatkové ceně 185 544 tis. Kč (2018: 195 629 tis. Kč) zahrnuté do celkového zůstatku uvedeného výše. Nejvýznamnější je smlouva se společností CHS Epi, a.s., které jsou pronajímány nemovitosti v zůstatkové hodnotě 169 716 tis. Kč (2018: 176 943 tis. Kč).

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2019	<u>52 377</u>	<u>4 485</u>	<u>13 658</u>	<u>70 520</u>
Přírůstky	1 416	255	2248	3 919
Úbytky	-1 550	-54	-34	-1 638
Stav k 31. prosinci 2019	<u>52 243</u>	<u>4 686</u>	<u>15 872</u>	<u>72 801</u>

Oprávkky

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

Zůstatková hodnota

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

Údaje za srovnatelné období:

Pořizovací cena

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>49 814</u>	<u>4 538</u>	<u>11 615</u>	<u>65 967</u>
Přeúčtování	2 563	0	-2 563	0
Přírůstky	0	67	4 606	4 673
Vyřazení	0	-120	0	-120
Stav k 31. prosinci 2018	<u>52 377</u>	<u>4 485</u>	<u>13 658</u>	<u>70 520</u>

Oprávkky

	Licence a patenty	Software	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-36 399</u>	<u>-4 538</u>	<u>0</u>	<u>-40 937</u>
Odpisy	-2 195	-17	-1 534	-3 746
Vyřazení	0	120	0	120
Stav k 31. prosinci 2018	<u>-38 594</u>	<u>-4 435</u>	<u>-1 534</u>	<u>-44 563</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2018	<u>13 415</u>	<u>0</u>	<u>11 615</u>	<u>25 030</u>
K 31. prosinci 2018	<u>13 783</u>	<u>50</u>	<u>12 124</u>	<u>25 957</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Společnost v roce 2019 přijala standard IFRS 16. V rámci přijetí standardu vykázala najatý majetek v čisté současné hodnotě jako Práva k užívání a v hodnotě tohoto majetku vykázala závazky z leasingu podle stavu k 1.1.2019 a následně účtovala o vývoji těchto hodnot.

Pořizovací cena

	Budovy a stavby	Železniční vozy	Automobily	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	<u>9 017</u>	<u>65 335</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>113 103</u>
Přírůstky	0	23 644	0	0	23 644
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	0	-51 905	0	0	-51 905
Stav k 31. prosinci 2019	<u>9 017</u>	<u>37 074</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>84 841</u>

Oprávký

	Budovy a stavby	Železniční vozy	Automobily	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Přírůstky	-2 576	-16 999	-2 204	-7 015	-28 794
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	0	8 196	0	0	8 196
Stav k 31. prosinci 2019	<u>-2 576</u>	<u>-8 803</u>	<u>-2 204</u>	<u>-7 015</u>	<u>-20 599</u>

Zůstatková hodnota

Stav k 1. lednu 2019	<u>9 017</u>	<u>65 335</u>	<u>3 673</u>	<u>35 077</u>	<u>113 103</u>
Stav k 31. prosinci 2019	<u>6 441</u>	<u>28 271</u>	<u>1 469</u>	<u>28 062</u>	<u>64 242</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	31. prosince 2019
	tis. Kč
Odpisy práva k užívání	-28 794
Úroky z leasingového závazku	-4 632
Výsledek z přehodnocení leasingových smluv	795
Náklady na krátkodobé leasingy	-23 989
Celkem	<u>-56 620</u>

Závazky z leasing k 31. 12. 2019 65 407

z toho:

Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	22 507
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	42 900

V roce 2019 byly zaplacený závazky z leasingů ve výši 48 954 tis. Kč.

9. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Investice v dceřiných společnostech, tj. ve společnostech, v nichž Společnost vykonává rozhodující vliv, jsou tvořeny následujícími majetkovými účastmi:

K 31. prosinci 2019:

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

V roce 2019 ani v roce 2018 nedošlo ke snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech.

Změny ve struktuře investic do dceřiných společností

V roce 2019 založila Společnost novou dceřinou společnost SPOLCHEMIE Precursors, a.s.

V roce 2018 nedošlo k žádným změnám ve struktuře koncernu.

Sídla společností zahrnutých v majetkových účastech:

EPISPOL, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01
SYNPO, akciová společnost	Pardubice - Zelené Předměstí, S. K. Neumanna 1316, PSČ 532 07
SPOLCHEMIE N.V.	Barbara Strozziilaan 201, 1083 HN, Amsterdam, Nizozemské království
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	Ústí nad Labem – centrum, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01
CHS Resins, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01

K 31. prosinci 2018:

	Podíl na základním kapitálu %	Pořizovací cena tis. Kč	Snížení hodnoty tis. Kč	Účetní hodnota podílu tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč
EPISPOL, a.s.	90	270 086	0	270 086	519 694
SYNPO, akciová společnost	100	43 921	0	43 921	48 558
SPOLCHEMIE N.V.	100	1 185	0	1 185	-121 080
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	100	252 000	0	252 000	329 968
CHS Resins, a.s.	<u>100</u>	<u>2 500</u>	<u>-2 500</u>	<u>0</u>	<u>-726</u>
Celkem		<u>569 692</u>	<u>-2 500</u>	<u>567 192</u>	

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
STZ Development, a.s.	514 454	514 454
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>-281 624</u>	<u>-213 239</u>
	232 830	301 215
 SPOLCHEMIE N.V.	 365 481	 357 232
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>-199 232</u>	<u>-170 923</u>
	166 249	186 309
 SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.	 <u>194 503</u>	 <u>363 562</u>
 Celkem	 <u>593 582</u>	 <u>851 086</u>
z toho dlouhodobé	572 037	851 086
z toho krátkodobé	21 545	0

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

V souvislosti s analýzou kreditního rizika spojeného s touto pohledávkou je k 31. prosinci 2019 indikováno znehodnocení a uznána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 281 624 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 213 239 tis. Kč). V letech 2017 – 2019 Společnost eviduje pohledávky z úroků, které nevykazuje, neboť pochybuje o jejich dobytosti. Pohledávka Společnosti je podřízena jiným dlouhodobým závazkům STZ Development.

Pohledávka za společností Spolchemie N.V. v celkové výši 139 271 tis. Kč včetně nezaplacených úroků za roky 2014 až 2019 v celkové výši 31 544 tis. Kč vznikla v roce 2013 z licenční smlouvy týkající se práva užití know-how výroby provozů Chlorová chemie, Tetra-per, Epichlorhydrin, je-jichž výroba přešla do společnosti CHS Epi, a.s., která je ze 100% ovládána touto dceřinou společností Společnosti. Tato pohledávka je splatná v pravidelných splátkách v letech 2020 – 2024. Pohledávka je úročena sazbou 3M PRIBOR zvýšenou o 2,5 % p.a. Část pohledávky ve výši 21 545 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 0 tis. Kč) je vykázána jako krátkodobá.

Zbývající část pohledávky za společností Spolchemie N.V. ve výši 226 210 tis. Kč vznikla na základě smlouvy o prodeji licence. Vyrovnání pohledávky ze strany Spolchemie N.V. se očekává až na základě získání prostředků z následného prodeje licence třetí osobě. Pohledávky Společnosti jsou průběžně hodnoceny na případné snížení na základě revize obchodních plánů společností Spolchemie N.V. Celková ztráta ze snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 činí 199 232 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 170 923 tis. Kč).

V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvu o půjčce se společností SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. jako dlužníkem k dofinancování projektu výstavby membránové elektrolýzy. Pohledávka je úročena sazbou 5,5 % p.a. Splatnost je v roce 2022. K 31. prosinci 2019 činí hodnota půjčky 59 043 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 228 790 tis. Kč).

Zbývající část pohledávky za společností SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. ve výši 135 460 tis. Kč je z titulu přeúčtování alikvotní části odměny za přefinancování.

11. ZÁSoby

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Materiál	295 561	258 996
Výrobky	337 624	336 784
Zboží	<u>76</u>	<u>1 082</u>
Účetní hodnota	<u>633 261</u>	<u>596 862</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2019 činila 649 992 tis. Kč (2018: 607 642 tis. Kč) a jejich reálná hodnota snižená o náklady na prodej je ve výši 633 261 tis. Kč (2018: 596 862 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2019 do nákladů činí 3 231 621 tis. Kč (2018: 3 221 074 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – brutto	692 443	746 974
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-35 121</u>	<u>-55 400</u>
Celkem	<u>657 322</u>	<u>691 574</u>

Poskytnuté půjčky

Hodnota krátkodobých poskytnutých půjček ve výši 21 545 tis. Kč představuje krátkodobou část pohledávky za SPOLCHEMIÍ N.V. viz bod 10.

Ostatní krátkodobé pohledávky (netto)

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Daňové pohledávky	65 242	55 556
Ostatní	<u>7 771</u>	<u>6 214</u>
Celkem	<u>73 013</u>	<u>61 770</u>

Daňové pohledávky představují v roce 2019 i v roce 2018 nadměrné odpočty DPH zejména za českým správcem daní. Společnost je přesvědčena o dobytosti výše uvedených pohledávek.

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

13. POHLEDÁVKA Z DRAŽBY VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost v roce 2019 realizovala dražbu dosud nevyměněných vlastních akcií viz komentář v bodě 14. Vykázaná pohledávka je za společností, kterou Společnost pověřila realizací dražby. Pohledávka má protistranu v pasivech, kde Společnost vykazuje závazek z výplaty výsledku dražby vůči akcionářům ve stejné výši tedy 9 144 tis. Kč.

14. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie

	Počet ks	31. prosince 2019 tis. Kč	Počet ks	31. prosince 2018 tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 500 Kč, plně splacené	3 878 816	1 939 408	3 878 816	1 939 408

Vydané akcie

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

Společnost k 31. prosinci 2019 ani 31. prosinci 2018 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, změnily automaticky dle zákona (č. 134/2013 Sb., o některých opatřeních ke zvýšení transparentnosti akciových společností a o změně dalších zákonů - dále jen „ZZTAS“) na listinné akcie na jméno.

Společnost postupuje v souladu s platnými právními předpisy. V březnu 2014 představenstvo Společnosti vyzvalo akcionáře Společnosti k výměně akcií způsobem určeným pro svolání valné hromady.

I v roce 2019 výměna akcií stále probíhala. K 31. prosinci 2019 byly vyměněny akcie v celkové hodnotě 1 762 765 tis. Kč (tj. 3 525 530 kusů). Podíl nevyměněných akcií na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti dosahoval i přesto 9 % (nevyměněných 353 286 kusů).

Veřejná dražba akcií

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

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

Rozhodnutí o snížení základního kapitálu

Valná hromada Společnosti přijala na svém jednání, konaném dne 20. prosince 2019 usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč, tedy z částky 1 939 408 tis. Kč na částku 717 581 tis. Kč, a to postupem dle § 544 odst. 1 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“), a to snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti o částku 315 Kč, tedy z částky 500 Kč (slovy: pět set korun českých) na částku 185 Kč. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020. Více informací je popsáno v bode 32. Následné události.

Akcionáři

Akcionářem s největším podílem na Společnosti byla k 31. prosinci 2019 společnost Via Chem Group s 33,12% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti. Vzhledem k tomu, že dle informací Společnosti žádný jiný subjekt nedisponoval v rozhodném období větším podílem ve Společnosti, lze se domnívat, že ovládající osobou byla po celou dobu společnost Via Chem Group. Údaje o osobách ovládajících tuto společnost jsou uvedeny v bodě 1.

Dle §333 Zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon) přešel výkon akcionářských práv ve společnosti Via Chem Group na insolvenčního správce s výjimkou jmenování členů statutárních orgánů.

Usnesením č.j. KSCB 28 INS 1350/2014-B-525 ze dne 14. června 2019 vzal soud na vědomí splnění podstatných částí aktualizovaného reorganizačního plánu společnosti Via Chem Group z 18. května 2018. Tímto rozhodnutím byla reorganizace Via Chem Group pravomocně skončena. Společnost Via Chem Group tak nejméně od stejného data vykonává svá akcionářská práva v plném rozsahu.

Rezervní fond se tvoří v souladu s platnými stanovami přiděly ze zisku dle rozhodnutí Valné hromady Společnosti. Valná hromada Společnosti přijala na svém jednání, konaném dne 20. prosince 2019 usnesení využití části Rezervního fondu na úhradu Neuhrazených ztrát ve výši 75 976 tis. Kč.

Stanovy Společnosti

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

15. REZERVY

	Soudní a ostatní spory	Dlouhodobé zam. požitky	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	<u>51 689</u>	<u>16 079</u>	<u>50</u>	<u>67 818</u>
Tvorba	2 203	13 630	0	15 833
Využití	0	-8 736	0	-8 736
Rozpuštěno	<u>-1 063</u>	<u>-955</u>	<u>-50</u>	<u>-2 068</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2018	<u>52 829</u>	<u>20 018</u>	<u>0</u>	<u>72 847</u>
Tvorba	2 611	10 750	0	13 361
Využití	0	-11 229	0	-11 229
Rozpuštěno	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2019	<u>55 440</u>	<u>19 539</u>	<u>0</u>	<u>74 979</u>
- z toho krátkodobé rezervy	<u>0</u>	<u>10 181</u>	<u>0</u>	<u>10 181</u>
- z toho dlouhodobé rezervy	<u>55 440</u>	<u>9 358</u>	<u>0</u>	<u>64 798</u>

Společnost tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Společnost zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v období za déle než 12 měsíců od rozvahového dne. Ke konci roku 2019 činila dlouhodobá část rezervy 9 358 tis. Kč (2018: 8 789 tis. Kč).

Podstatnou částí dlouhodobých rezerv je rezerva na potenciální riziko plynoucí ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky znějící na částku 40 116 tis. Kč, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení, tedy v celkové částce 55 440 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 52 829 tis. Kč).

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

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

Protože se nedá očekávat, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2020, vykázala Společnost rezervu jako dlouhodobou.

Krátkodobé rezervy na zaměstnanecké požitky představují rezervy na odměny za rok 2019 a část jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2020.

16. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY - OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

V průběhu roku 2019 došlo k dalšímu snížení hodnoty závazků.

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
<i>Obchodní</i>		
Závazky z obchodního styku	523 377	617 062
Výdaje příštích období	638	14 834
Výnosy příštích období	395	392
Dohadné účty	<u>33 256</u>	<u>78 533</u>
<i>Obchodní celkem</i>	557 666	710 821
<i>Ostatní</i>		
Závazky k zaměstnancům	17 014	14 165
Závazky ze sociálního pojištění	5 989	5 343
Závazky ze zdravotního pojištění	3 311	2 722
Daňové závazky	3 007	2 183
Ostatní závazky	<u>2 860</u>	<u>8 391</u>
<i>Ostatní celkem</i>	32 181	32 804
 Celkem	 <u>589 847</u>	 <u>743 625</u>

Nejvýznamnější část daňových závazků v roce 2019 tvoří převážně daň z příjmu fyzických osob ve výši 2 883 tis. Kč (v roce 2018: 2 059 tis. Kč).

Závazky z obchodního styku v členění podle jejich splatnosti

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Do data splatnosti	523 220	610 943
1 - 90 dnů po datu splatnosti	157	6 119
90 - 180 dnů po datu splatnosti	0	0
180 - 360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>523 377</u>	<u>617 062</u>

Společnost prakticky neeviduje závazky po splatnosti. Výjimkou jsou většinou pozdě zaslané faktury se splatností ještě v roce 2019.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

17. ZÁVAZKY Z NEBANKOVNÍCH PŮJČEK

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

V průběhu prvního pololetí 2017 Společnost vedla intenzivní jednání se svými financujícími partnery a v září 2017 bylo dosaženo strategické dohody o restrukturalizaci celkové úvěrové zátěže Společnosti následovně.

K datu 30. září 2017 uzavřela Společnost a Poštová banka, a.s. dodatky k úvěrovým smlouvám, kterými byla u všech úvěrů stanovena úroková sazba 2 % p.a., a stanoven nový splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s dvouletým odkladem splátek jistin úvěrů.

Společnost dále uzavřela se společností AB-CREDIT, a.s. k 30. září 2017 dodatky ke stávajícím (převzatým) úvěrovým smlouvám, kterými byla stanovena u všech úvěrů úroková sazba 2 % p.a. a konečná splatnost k 31. prosinci 2018. V průběhu roku 2018 byla vedena další jednání se společností AB-CREDIT, a.s. a došlo k podpisu nových dodatků, kterými byly stanoveny splátky k 30. červnu a 30. září 2019 a konečná splatnost k 31. prosinci 2019. Předepsané splátky byly v roce 2019 řádně uhrazeny a v září 2019 došlo k nové dohodě o splátkovém kalendáři pro rok 2020 s konečnou splatností k 31. prosinci 2020. Vzhledem k těmto podmínkám je tato úvěrová angažovanost vykázána jako krátkodobá.

V prosinci roku 2017 převzala pozici úvěrového věřitele od Poštové banky společnost 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 oba úvěrující subjekty nejsou bankovní institucí, vykazuje Společnost závazky z těchto úvěrů k 31. prosinci 2019 i 2018 jako nebankovní půjčky.

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

Plnění podmínek bankovních úvěrů (kovenantů)

Společnost musí spolu se společnostmi EPISPOL, CHS Epi a SPOLCHEMIE Electrolysis v souladu s úvěrovou smluvní dokumentací na pololetní bázi a roční bázi 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 2019, stejně jako 2018 byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů byly splněny.

K 31. prosinci 2019 vykázala Společnost přijaté krátkodobé a dlouhodobé nebankovní půjčky ve výši 2 545 970 tis. Kč (2018: 2 577 846 tis. Kč) od těchto společností:

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
AB - CREDIT a.s.	689 255	752 218
ISTROKAPITAL, a.s.	841 252	902 551
MONTE BRAVIA, a.s.	17 885	70 804
EPISPOL, a.s.	364 374	309 655
CHS EPI a.s.	219 167	102 302
Via Chem Group, a.s.	310 344	296 150
Nebankovní půjčka 1	79 684	88 175
Nebankovní půjčka 2	10 688	21 622
Nebankovní půjčka 3	6 272	12 543
Nebankovní půjčka 4	0	9 847
Ostatní závazky	<u>7 049</u>	<u>11 979</u>
 Celkem	 <u>2 545 970</u>	 <u>2 577 846</u>
z toho krátkodobý zůstatek	1 236 351	1 157 625
z toho dlouhodobý zůstatek	1 309 619	1 420 221

Závazky vůči AB-CREDIT, a.s. vznikly v roce 2017 převzetím úvěrových pohledávek financujících bank tak, jak je popsáno v úvodu této kapitoly. Úvěry jsou úročeny sazbou 2 % p.a. a konečná splatnost byla stanovena do 31. prosince 2020. Dne 27. dubna 2020 byla konečná splatnost angažovanosti AB-CREDIT, a.s. prolongována do 30. června 2021, viz kapitola č. 32. Následné události.

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s. ve výši 660 987 tis. Kč vznikly v roce 2017 převzetím úvěrových pohledávek financujících bank a půjčky od nebankovního subjektu tak, jak je popsáno v úvodu této kapitoly. Převzaté úvěry a půjčky jsou úročeny sazbou 2 % p.a. První splátka byla stanovena k 30. září 2019 a konečná splatnost na 30. září 2032.

V roce 2018 byly uzavřeny smlouvy o postoupení úvěrových pohledávek ve výši 156 028 tis. Kč, na základě kterých došlo ke změně věřitele u úvěru původně poskytnutého nebankovním subjektem v roce 2014. Novým věřitelem se stala společnost ISTROKAPITAL, a.s. a byl dohodnut splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkladem splátek. Úroková sazba byla snížena na 5,2534% p.a. Vzhledem ke změnám ve splatnosti (zahájení režimu splácení od 30. září 2022) je tento závazek k 31. prosinci 2019 klasifikován jako dlouhodobý.

V roce 2014 Společnost uzavřela smlouvu o úvěru se společností MONTE BRAVIA, a.s. do výše 3 665 tis. EUR. V roce 2018 byla část pohledávky s příslušenstvím ve výši 954 tis. EUR postoupena na nového věřitele společnost ISTROKAPITAL, a.s., se kterým byly podepsány dodatky, na jejichž základě byla snížena úroková sazba na 5,2534% p.a. a dohodnut splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a s 4-letým odkladem splátek. Tento závazek, vzhledem k zahájení režimu splácení (od 30. září 2022), byl k 31. prosinci 2019 klasifikován jako dlouhodobý.

Nepostoupená část pohledávky včetně příslušenství z původní smlouvy ve výši 2 752 tis. EUR byla v roce 2019 částečně splacena. Dodatkem ze dne 19. března 2019 byla snížena úroková sazba z 10% p.a. na 8,5% p.a. a konečná splatnost byla stanovena na 31. března 2020. Tento závazek je k 31. prosinci 2019 klasifikován jako krátkodobý.

Závazky vůči EPISPOL, a.s.: Společnost uzavřela jako dlužník v roce 2019 dohodu o prodloužení splatnosti svých obchodních závazků do ledna 2021.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Závazky vůči CHS Epi, a.s.: Společnost uzavřela jako dlužník v roce 2019 dohodu o prodloužení splatnosti a splátkovém kalendáři do července 2020.

Společnost uzavřela jako dlužník dne 5. října 2009 smlouvu o úvěru se společností Via Chem Group, podle které jí byl poskytnut úvěr 200 mil. Kč se splatností do jednoho roku od data uzavření smlouvy. Sjednaný úrok činí 7 % p.a. Podle zvláštní smlouvy se jedná o závazek podřízený závazkům vůči bankovním i nebankovním věřitelům. Vzhledem ke změnám ve splatnosti nadřazených závazků, ke kterým v roce 2017 došlo, je tento závazek k 31. prosinci 2019 klasifikován jako dlouhodobý.

K 31. prosinci 2019 představují společnosti Via Chem Group, MONTE BRAVIA, a.s., EPISPOL a.s. a CHS Epi, a.s. společnosti majetkově nebo personálně spřízněné.

Nebankovní půjčka 1: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvu s nebankovním subjektem, jejíž podstatou bylo poskytnutí finančních prostředků zajištěné movitým majetkem. V souladu se splátkovým kalendářem činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2019 celkem 79 684 tis. Kč včetně souvisejících úroků, z čehož je krátkodobě splatná část ve výši 8 966 tis. Kč. Efektivní úroková sazba činí 5,4 %.

Nebankovní půjčka 2: V roce 2016 Společnost pořídila Rozvodnu 110 kV ve výši 45 092 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do listopadu 2020. V roce 2017 společnost pořídila další majetek financován dodavatelskými úvěry v celkové výši 2 019 tis. Kč splatnými do listopadu 2021. V souladu se splátkovým kalendářem činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2019 celkem 10 688 tis. Kč.

Nebankovní půjčka 3: V roce 2017 Společnost pořídila část výrobního zařízení ve výši 18 815 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do prosince 2020. V souladu se splátkovým kalendářem činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2019 celkem 6 272 tis. Kč.

Nebankovní půjčka 4: Společnost uzavřela v roce 2018 dohodu s obchodním partnerem o změně splatnosti splatných obchodních závazků do 30. června 2019. Tento závazek byl v roce 2019 řádně splacen.

18. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2019 eviduje Společnost zůstatek přijatých záloh ve výši 164 441 tis. Kč (2018: 295 681 tis. Kč), z kterých 135 060 tis. Kč (2018: 292 173 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu faktoringu pohledávek.

19. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

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

Podmínkou podpisu dohody o restrukturalizaci úvěrové zátěže u věřitele Poštová banka a.s. bylo přiznání restrukturalizační odměny ve výši 134 771 tis. Kč. Odměna představuje dodatečné výpůjční náklady, byla přikapitalizována k jistině úvěru a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrové smlouvy formou efektivní úrokové míry předmětného úvěru. Předplacené výpůjční náklady roku 2019 jsou vykazovány separátně jako krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2019 činí celkem 88 255 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 100 705 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 76 506 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 88 255 tis. Kč).

20. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ/ZBOŽÍ A SLUŽEB

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

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
Tržby za zboží	2 067	7 859
Tržby za služby	442 309	541 606
- z toho tržby za Toll Fee	255 386	355 292
Tržby za výrobky	<u>5 075 291</u>	<u>5 099 716</u>
Tržby celkem	<u>5 519 667</u>	<u>5 649 181</u>

Tržby za výrobky

	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
2019			
Anorganika	392 566	1 315 447	1 708 012
Epoxidové pryskyřice	93 008	2 580 392	2 673 400
Polyestery	0	12 495	12 495
Speciální epoxidové systémy	139 011	325 218	464 229
Alkydy	67 292	149 862	217 154
Tržby za výrobky celkem	<u>691 877</u>	<u>4 383 414</u>	<u>5 075 291</u>

	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
2018			
Anorganika	406 487	1 176 092	1 582 579
Epoxidové pryskyřice	67 137	2 713 587	2 780 724
Polyestery	0	30 832	30 832
Speciální epoxidové systémy	136 631	350 041	486 671
Alkydy	71 746	147 162	218 909
Tržby za výrobky celkem	<u>682 001</u>	<u>4 417 715</u>	<u>5 099 716</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2019

Země	Procento tržeb - zahraničí %	Tržby - zahraničí tis. Kč
Německo	41,6	1 826 845
Polsko	7,5	329 081
Itálie	6,5	287 519
Francie	6,2	273 457
Rakousko	4,7	205 144
Slovensko	4,2	185 356
Španělsko	4,0	175 275
Velká Británie	3,1	138 286
Belgie	2,6	113 728
Rusko	2,4	106 172
Nizozemsko	2,4	103 237
Turecko	1,5	65 819
Švédsko	1,3	58 476
Srbsko	1,1	50 468
Ukrajina	1,0	42 808
USA	0,9	41 200
Egypt	0,9	40 161
Ostatní	<u>8,0</u>	<u>340 383</u>
Celkem	<u>100,0</u>	<u>4 383 414</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2018

Země	Procento tržeb - zahraničí %	Tržby - zahraničí tis. Kč
Německo	36,3	1 602 408
Polsko	7,9	350 148
Francie	7,4	327 989
Itálie	6,8	300 305
Španělsko	6,3	279 096
Rakousko	3,6	159 608
Belgie	3,0	133 392
Rusko	3,0	132 244
Velká Británie	2,8	122 600
Slovensko	2,3	100 916
Nizozemsko	1,9	83 433
Švýcarsko	1,6	71 502
Turecko	1,3	58 680
Srbsko	1,3	57 239
Švédsko	1,1	49 916
Maďarsko	1,1	49 275
Slovinsko	1,1	47 441
Ostatní	<u>11,1</u>	<u>491 523</u>
Celkem	<u>100,0</u>	<u>4 417 715</u>

21. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	31. prosince 2019 tis. Kč	31. prosince 2018 tis. Kč
Spotřeba materiálu	2 686 402	2 755 169
Spotřeba energií	552 599	523 026
Náklady na přepracování surovin společnostmi Epispol a.s., CHS-Epi, a.s., Spolchemie Electrolysis, a.s., Zeppoil, a.s. a Polyesters, a.s.	<u>1 188 149</u>	<u>1 217 182</u>
Celkem	<u>4 427 150</u>	<u>4 495 377</u>

22. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	31. prosince 2019 tis. Kč	31. prosince 2018 tis. Kč
Náklady na krátkodobý leasing, případně leasing s nízkou hodnotou v běžném období	23 989	-
Operativní leasing ve srovnatelném období	-	52 959
Logistické služby	189 345	189 746
Ostatní služby	<u>195 417</u>	<u>166 416</u>
Celkem	<u>408 751</u>	<u>409 121</u>

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

23. OSOBNÍ NÁKLADY

<u>Struktura osobních nákladů</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	222 007	199 906
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	2 909	2 360
Náklady na pojištění	21 729	19 454
Ostatní sociální náklady	1 345	1 310
<i>Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru</i>		
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	63 108	57 017
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	511	635
Celkem	<u>311 609</u>	<u>280 682</u>
 <u>Průměrný počet pracovníků, osobní náklady</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	598	588
Osobní náklady celkem (tis. Kč)	311 609	280 682

<u>Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Mzdové náklady	15 505	10 122
Náklady na zdravotní pojištění	1 449	944
Penzijní plány	3 205	1 847
Celkem	<u>20 159</u>	<u>12 913</u>

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

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

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Společnost zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2019 částku 4 761 tis. Kč (2018: 4 324 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 2019 odstupné ve výši 511 tis. Kč (2018: 635 tis. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Změna stavu opravných položek k pohledávkám a zásobám	1 455	11 771
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	506	16 997
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	0	5 904
Zisk z postoupení pohledávek	0	7 018
Náhrady škod	381	688
Zisk z práva užití know-how	0	285
Ostatní provozní výnosy	<u>6 063</u>	<u>6 153</u>
Celkem	<u>8 405</u>	<u>48 816</u>
<u>Ostatní provozní náklady</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Tvorba rezerv a opravných položek	8 082	5 028
Pojistné	25 438	21 532
Daně a poplatky	8 151	6 079
Odpis pohledávek	2 814	896
Příspěvky a dary	3 010	2 755
Ztráta z prodeje zásob	538	0
Pokuty a penále	22	456
Ostatní provozní náklady	<u>1 484</u>	<u>2 043</u>
Celkem	<u>49 539</u>	<u>38 789</u>

25. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky		
- bankovní účty	1 125	0
- jiné úroky	15 135	22 429
Čisté kurzové zisky z transakcí v cizích měnách	3 160	0
Výnosy z derivátových operací	7 015	0
Ostatní finanční výnosy	<u>1 203</u>	<u>1 155</u>
Celkem	<u>27 638</u>	<u>23 584</u>

Jiné úrokové výnosy jsou tvořeny převážně úroky plynoucí z dlouhodobé pohledávky společností SPOLCHEMIE N.V. 6 423 tis. Kč (2018: 5 949 tis. Kč) a úroky z půjčky společnosti SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. ve výši 8 436 tis. Kč (2018: 16 344 tis. Kč).

Finanční náklady

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
- nebankovní půjčky	57 553	62 742
- ostatní úroky	15 976	20 380
- úrokové náklady závazku z leasingu	4 632	0
Čisté kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách	0	310
Náklady na faktoring	14 566	21 601
Náklady na derivátové operace	0	5 500
Ostatní finanční náklady	<u>6 731</u>	<u>6 432</u>
Finanční náklady celkem	<u>99 458</u>	<u>116 965</u>

Opravné položky k finančním aktivům

Součástí finančního výsledku za rok 2019 jsou hodnoty opravných položek tvořené k pohledávkám za Spolchemií N.V. (28 309 tis. Kč) a STZ Development, a.s. (68 386 tis. Kč) v celkové hodnotě 96 695 tis. Kč (za rok 2018: 17 602 tis. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

26. DAŇ ZE ZISKU

	31. prosince 2019 tis. Kč	31. prosince 2018 tis. Kč
Splatná daň		
Běžný rok	-16 427	-21 756
Odložená daň		
Dopad změny v přechodných rozdílech	-3 884	-22 461
Daň ze zisku celkem	<u>-20 311</u>	<u>-44 217</u>
 <u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	 31. prosince 2019 tis. Kč	 31. prosince 2018 tis. Kč
Zisk před zdaněním	45 705	278 280
Sazba daně	19 %	19 %
Vypočtená daň	<u>-8 684</u>	<u>-53 873</u>
 Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-72 511	-48 375
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	<u>60 884</u>	<u>57 031</u>
 Vypočtená daň celkem	<u>-20 311</u>	<u>-44 217</u>
Efektivní daňová sazba	<u>44,44%</u>	<u>15,89 %</u>

Společnost neeviduje daňové nedoplatky u místně příslušného finančního úřadu.

<u>Odložená daň</u>	Pohledávky		Závazky		Změna stavu	
	2019	2018	2019	2018	2019/2018	2018/2017
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dlouhodobého majetku	11 751	11 751	-30 069	-24 790	-5 279	-9 523
Zásoby	3 179	2 048	0	0	1 131	-1 029
Rezervy	14 105	13 841	0	0	264	10 428
Využitelné daňové ztráty minulých období	0	0	0	0	0	-22 338
 Odložené daňové (pohledávka) / závazek	<u>29 035</u>	<u>27 640</u>	<u>-30 069</u>	<u>-24 790</u>	<u>-3 884</u>	<u>-22 462</u>
Zaúčtovaný stav odložené daňové povinnosti			<u>-1 034</u>	<u>2 850</u>		

K 31. prosinci 2019 a 2018 Společnost neeviduje využitelné daňové ztráty minulých let.

27. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami z titulu obchodních transakcí

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Akcionáři</u>				
Via Chem Group, a.s.	0	0	2 538	2 563
Celkem akcionáři	0	0	2 538	2 563
<u>Dceřiné společnosti</u>				
EPISPOL, a. s.	35 287	0	0	5 150
SPOLCHEMIE N.V.	2 586	2 134	0	0
SYNPO, akciová společnost	22	130	3 159	11 168
CHS Resins, a.s.	19	19	0	0
CHS Epi, a.s.	17 554	6	1 258	16 767
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	8 260	0	3 198	84 965
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	2 923	3 130	4 445	11 683
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	3	0	0	0
SpolchemieRus OOO	0	50	0	0
Bakelite Epoxy GmbH	527	287	0	0
Spolchemie, a.s.	<u>141</u>	<u>111</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem konsolidované společnosti	67 322	5 867	12 060	129 733
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
CSS, a.s.	8 312	8 731	2 464	61
Celkem	<u>75 634</u>	<u>14 598</u>	<u>14 524</u>	<u>129 794</u>

Závazky Společnosti jsou generovány zejména z titulu nákupu služeb režimu toll fee a ostatních režijních služeb a dále pak z titulu čerpaných půjček. Pohledávky Společnosti představují zejména poskytnuté půjčky a dále pak pohledávky z titulu prodeje nehmotných aktiv (licenci) a cenových vyrovnání.

Obchodní pohledávky nejsou zajištěny.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Poskytnuté a přijaté půjčky od spřízněných stran

	Pohledávky z titulu poskytnutých půjček k 31. prosinci		Závazky z titulu přijatých půjček k 31. prosinci	
	2019	2018	2019	2018
STZ Development, a.s.	232 830	301 216	0	0
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	194 503	363 562	0	0
SPOLCHEMIE N.V.	166 249	186 308	0	0
MONTE BRAVIA, a.s.	0	0	17 885	70 804
EPISPOL, a.s.	0	0	364 374	309 655
Via Chem Group, a.s.	0	0	310 344	296 150
CHS Epi, a.s.	0	0	219 167	102 302
Celkem	<u>593 582</u>	<u>851 086</u>	<u>911 770</u>	<u>778 911</u>

Objemy nákupů a prodejů se spřízněnými stranami

	Nákupy		Prodeje	
	2019	2018	2019	2018
<u>Dceřiné společnosti</u>				
SYNPO, akciová společnost	15 940	11 789	8 790	6 779
EPISPOL, a.s.	214 673	174 433	97 538	35 921
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	487 752	473 297	138 834	39 668
CHS Epi, a.s.	346 562	348 158	210 881	87 440
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	0	268	56 229	89 182
Celkem konsolidované společnosti	<u>1 064 927</u>	<u>1 007 945</u>	<u>512 272</u>	<u>258 990</u>
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
CSS, a.s.	29 936	2 389	2 512	2 509
STZ Development, a.s.	0	0	9	7
Celkem ostatní spřízněné strany	<u>29 936</u>	<u>2 389</u>	<u>2 521</u>	<u>2 516</u>
Celkem	<u>1 094 863</u>	<u>1 010 334</u>	<u>514 793</u>	<u>261 506</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 společnost SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s., která vyrábí sodný a draselný louh. Tyto společnosti pracují v režimu toll-fee. Společnost těmto společnostem poskytuje veškeré nezbytné infrastrukturní a administrativní služby.

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Společnost hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2019 uhradila Společnost za toto pojištění 209 tis. Kč (v roce 2018: 36 tis. Kč).

V roce 2019 ani v roce 2018 nebylo vedoucím pracovníkům Společnosti poskytnuto žádné nepeněžní plnění s výjimkou požitků obsažených ve smlouvách o výkonu funkce. Více informací viz. také komentáře v části 23. OSOBNÍ NÁKLADY.

28. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

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

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

(a) Tržní riziko

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

a. Měnové riziko

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

V rámci strategie zajišťování měnových rizik si Společnost v roce 2018 sjednala s evropskou nebankovní společností forwardové obchody v celkové výši 20 mil. EUR se zajištěním kurzu EUR/CZK v rozmezí 25,30 - 25,70 Kč/EUR. Společnost začala tyto dohodnuté obchody v roce 2019 postupně vypořádávat a k 31. 12. 2019 zůstaly otevřené tranše v celkové výši 13,5 mil. EUR. Vzhledem k vývoji kurzu EUR/CZK na přelomu roku se předpokládá, že do poloviny roku 2020 budou tyto obchody zcela vypořádány. Proto se vyjednává o možnosti zajištění kurzu na další období.

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 2019 činil 63,6 % objemu tržeb v měně Euro (za rok 2018: 62,8 %).

Společnost dále eliminuje vliv měnového rizika tím, že část úvěrového financování je smluvna v měně EUR.

Rozdělení pohledávek a závazků podle měn

<u>K 31.12.2019</u>	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>ostatní</u> tis. Kč	<u>celkem</u> tis. Kč
Pohledávky	838 005	534 583	52 575	0	1 425 163
Závazky	2 085 287	1 365 172	9 452	101	3 460 012

<u>K 31.12.2018</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	1 039 480	609 901	48 570	0	1 697 951
Závazky	2 058 539	1 641 299	9 459	2 458	3 711 755

Jak je uvedeno výše, vedení Společnosti se snaží využít přirozeného krytí měnového rizika, včetně skutečného vypořádání pohledávek a závazků.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Analýza citlivosti finančních nástrojů v cizí měně na změnu kurzu

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

V tis. Kč	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
posílení kurzu EUR	-10 032	-20 523
posílení kurzu USD	477	435
oslabení kurzu EUR	13 062	9 523
oslabení kurzu USD	-477	-435

b. Cenové riziko

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

(b) Riziko úrokové sazby

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

Společnost vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky včetně vykázaných krátkodobých částí dlouhodobých pohledávek	194 503	363 581
Nebankovní půjčky	1 943 468	2 115 396
<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	350 556	433 789

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 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby	3 506	4 338
Citlivost na peněžní tok - snížení sazby	- 3 506	- 4 338

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 2019</u>	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	4,98	<u>545 059</u>	*	
suma nebankovních půjček Kč	5,36	1 031 295	*	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	3,71	912 173	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>1 943 468</u>		

<u>31. prosince 2018</u>	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	4,78	<u>797 350</u>	*	
suma nebankovních půjček Kč	5,22	1 082 367	*	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	4,87	1 033 029	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>2 115 396</u>		

* Nejsou očekávány smluvní změny sazeb. Výše aktuální sazby se mění pouze v závislosti na změnách vyhlášených sazeb centrálními bankami podle individuálních úvěrových podmínek.

V případě porušení stanovených povinností dle uzavřených dodatků k úvěrovým smlouvám jsou oprávněni věřitelé ISTROKAPITAL a.s. a AB-Credit a.s. zvýšit úrokovou sazbu o 2 % p.a.

<u>V tis. Kč</u>	<u>Zůstatková hodnota 2019 tis. Kč</u>	<u>Reálná hodnota 2019 tis. Kč</u>	<u>Zůstatková hodnota 2018 tis. Kč</u>	<u>Reálná hodnota 2018 tis. Kč</u>
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek, poskytnuté zálohy a časové rozlišení	711 378	711 378	734 211	734 211
Dlouhodobé pohledávky a časové rozlišení	648 543	648 543	939 343	939 343
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	108 087	108 087	130 684	130 684
Nebankovní půjčky	-2 516 795	-2 516 795	-2 592 180	-2 592 180
Nezaplacené úroky z nebankovních půjček	-29 175	-29 175	-14 334	-14 334
Obchodní a ostatní závazky a zálohy	<u>-828 839</u>	<u>-829 873</u>	<u>-1 039 306</u>	<u>-1 039 306</u>
Celkem	<u>-1 906 801</u>	<u>-1 906 801</u>	<u>-1 841 582</u>	<u>-1 841 582</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

(c) Kreditní (úvěrové) riziko

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

Společnost má v rámci interní kreditní politiky (vnitropodnikový předpis) definovanou strategii, s jejíž pomocí zajišťuje, aby byly výrobky a služby prodávány odběratelům s odpovídajícími obchodními podmínkami. Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity odpovídající výsledku scoringu. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí finanční oddělení (kreditní manažer). Kreditní politika také obsahuje pravidla pro případ překračování kreditního limitu či zhoršení platební morálky.

Společnost využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje převážnou část svých pohledávek. Tímto také minimalizuje negativní dopad případné materializace kreditního rizika.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující.

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	648 543	939 343
Pohledávky z obchodního styku	657 322	691 574
Ostatní pohledávky a zálohy	119 298	98 193
Peněžní prostředky	<u>108 087</u>	<u>130 684</u>
Celkem	<u>1 533 250</u>	<u>1 859 794</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 2019</u> tis.Kč	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u> tis.Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis.Kč	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u> tis.Kč
Do data splatnosti	598 445	-11 696	642 365	-12 130
1 - 90 dnů po datu splatnosti	72 195	-1 621	61 640	-301
91 - 180 dnů po datu splatnosti	350	-350	198	-197
181 - 360 dnů po datu splatnosti	553	-553	364	-363
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>20 900</u>	<u>-20 900</u>	<u>42 409</u>	<u>-42 409</u>
Celkem	<u>692 443</u>	<u>-35 121</u>	<u>746 975</u>	<u>-55 400</u>
Zůstatková hodnota		657 322		691 574

Změna stavu očekávané úvěrové ztráty u pohledávek z obchodního styku

	<u>31. prosince 2019</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2018</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-55 400	-166 140
Dopad prvotní aplikace modelu očekávaných úvěrových ztrát	0	-2 645
Tvorba opravné položky	-11 497	0
Rozpuštění opravné položky	10 178	5 203
Využití opravné položky – odpis pohledávek	<u>21 598</u>	<u>108 182</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-35 121</u>	<u>-55 400</u>

Společnost v roce 2018 přistoupila k aplikaci IFRS 9. Dopad aplikace standardu znamenal k 1. lednu 2018 ztrátu 2 645 tis. Kč, tedy zvýšení hodnoty tvorby opravných položek.

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 tak, aby peněžní prostředky vázané ve skladových zásobách byly minimalizovány avšak aby jejich výše nenarušila běžnou obchodní činnost. Společnost dále využívá faktoringových služeb pro část portfolia pohledávek s delší splatností, aby opět minimalizovala vázané peněžní prostředky v pohledávkách.

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

K 31. prosinci 2019

Smluvní peněžní toky

	Splatné do <u>2 měsíců</u> tis. Kč	2 - 6 <u>měsíců</u> tis. Kč	6 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 2 <u>roky</u> tis. Kč	2 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Nad 5 <u>let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Půjčky	59 461	169 467	1 007 423	197 307	234 543	877 769	2 545 970
Závazky z leasingu	4 009	8 119	10 379	15 498	27 402	0	65 407
Ostatní závazky	<u>665 556</u>	<u>87 016</u>	<u>30 340</u>	<u>56 914</u>	<u>2 634</u>	<u>6 175</u>	<u>848 635</u>
Celkem	<u>729 026</u>	<u>264 602</u>	<u>1 048 142</u>	<u>269 719</u>	<u>264 579</u>	<u>883 944</u>	<u>3 460 012</u>

K 31. prosinci 2018

Smluvní peněžní toky

	Splatné do <u>2 měsíců</u> tis. Kč	2 - 6 <u>měsíců</u> tis. Kč	6 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 2 <u>roky</u> tis. Kč	2 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Nad 5 <u>let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Půjčky	48 566	120 123	988 936	251 090	220 290	948 841	2 577 846
Ostatní závazky	<u>789 752</u>	<u>135 900</u>	<u>144 076</u>	<u>56 003</u>	<u>2 125</u>	<u>6 053</u>	<u>1 133 909</u>
Celkem	<u>838 318</u>	<u>256 023</u>	<u>1 133 012</u>	<u>307 093</u>	<u>222 415</u>	<u>954 894</u>	<u>3 711 755</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

(e) Provozní (operační) riziko

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

Společnost řídí své provozní a výrobní riziko, aby se vyvarovala finančním ztrátám a škodám. Jedná se především o sledování opotřebení vybavení a komponent výrobního zařízení Společnosti, rizik spojených s odstávkami provozů a rizika spojených s pojištěním.

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

Společnost průběžně modernizuje a optimalizuje jednotlivé provozy jak v rámci běžné údržby, tak v rámci technického zhodnocení stávajících technologií. Dochází tím tak k efektivnější a v neposlední řadě k ekologičtější výrobě.

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

29. UKAZATEL ZISKU NA AKCII

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

	<u>31. prosince 2019</u>	<u>31. prosince 2018</u>
Zisk za rok (v tis. Kč)	25 394	234 063
Počet vydaných kmenových akcií	3 878 816	3 878 816
Základní ukazatel ztráty na akcii (v Kč)	6,55	60,34

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

30. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2019 Společnost vynaložila výdaje na výzkum a vývoj v celkové výši 41 137 tis. Kč (2018: 30 947 tis. Kč). Z toho vnitropodnikové výdaje na vlastní výzkumnou a vývojovou činnost činily 26 332 tis. Kč (2018: 20 647 tis. Kč).

31. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Odstraňování ekologických škod

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

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

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

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

Podmíněné závazky vyplývající z restrukturalizace financování

Společnost v prosinci 2018 vyjednala možnost prodloužení splatnosti úvěrů AB-CREDIT na období 7 let. V rámci řešení sedmileté restrukturalizace je závazek Společnosti převést dceřiné společnosti (EPISPOL, SPOLCHEMIE Electrolysis, CHS Epi) za znalcem stanovené hodnoty na skupinu věřitele AB-CREDIT a následný dlouhodobý pronájem (pacht) jejich podniků Společností, s možností odkoupit za předem definovanou cenu po splacení úvěrů dceřiné společnosti zpět. Oba zajištění věřitelé musí s takovým řešením vyslovit formální souhlas, k čemuž do data sestavení této účetní závěrky nedošlo.

Poskytnutá ručení

Společnost poskytla v roce 2006 dceřiné 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 2019 činila nesplacená část úvěru 209 053 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 227 747 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Na základě dohody o přistoupení k závazku uzavřené mezi Společností, společností SPOLCHEMIE Electrolysis a Poštovou bankou, a.s. dne 30. dubna 2014 přistoupila Společnost v celém rozsahu k závazkům společnosti SPOLCHEMIE Electrolysis vůči Poštové bance ze smlouvy o úvěru do výše 32 000 tis. EUR a zavázala se splnit veškeré dluhy z uvedené úvěrové smlouvy společně a nerozdílně se společností SPOLCHEMIE Electrolysis. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2019 činí 701 149 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 764 444 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost ISTROKAPITAL a.s.

Na základě smlouvy o přistoupení k dluhům uzavřené mezi Společností, společností CHS Epi a Raiffeisenbank a.s. dne 24. 11. 2014 přistoupila Společnost v celém rozsahu ke všem dluhům společnosti CHS Epi vůči Raiffeisenbank a.s. z úvěru do výše 152 000 tis. Kč a zavázala se splatit veškeré dluhy z uvedené úvěrové smlouvy společně a nerozdílně se společností CHS Epi. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2019 činí 170 879 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 188 468 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Ostatní podmíněné závazky

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

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

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

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

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

Společnost byla informována, že proti ní byla u Okresního soudu v Ústí nad Labem podána žaloba, 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 (dále jen „Žaloba“). Jedná se o pohledávku, kterou Společnost eviduje jako závazek vůči svému akcionáři Via Chem Group, z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 (viz výše bod 17. NEBANKOVNÍ PŮJČKY), a o němž byl v rámci insolvenčního řízení společnosti Via Chem Group veden incidenční spor, v němž se insolvenční správkyň dlužníka STZ a.s. domáhala vyloučení předmětné pohledávky z majetkové podstaty Via Chem Group. Insolvenční soudy prvního a druhého stupně o vylučovací žalobě rozhodly tak, že pohledávka nenáleží do majetkové podstaty společnosti Via Chem Group. Společnost Via Chem Group však podala ve vylučovacím sporu proti rozhodnutí insolvenčního odvolacího soudu dovolání, čímž zahájila u Nejvyššího soudu dovolací řízení, vedené pod sp. zn. 29 ICdo 91/2019. Společnost v řízení o Žalobě podala návrh na přerušení řízení a očekává, že řízení bude přerušeno do pravomocného rozhodnutí o dovolání společnosti Via Chem Group ve vylučovacím sporu. O návrhu na přerušení řízení do posud nebylo rozhodnuto.

Vedení si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2019.

32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

A. Korporátní změny:

Dne 20. prosince 2019 se konala valná hromada Společnosti. Valná hromada přijala usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč, tedy z částky 1 939 408 tis. Kč na částku 717 581 tis. Kč, postupem dle § 544 odst. 1 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“), a to snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti o částku 315 Kč, tedy z částky 500 Kč na částku 185 Kč. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020. Snížení základního kapitálu bylo učiněno pouze z důvodu úhrady historických kumulovaných neuhrazených ztrát, které tak byly zcela vyrovnány. Valná hromada stanovila lhůtu k výměně akcií na tři měsíce ode dne zápisu snížení základního kapitálu Společnosti do obchodního rejstříku, tj. do 30. dubna 2020. Výměna akcií ke dni zpracování této účetní závěrky stále probíhá.

B. Akcionářské změny:

Dne 5. března 2020 byla Společnosti prezentována změna v osobě akcionáře Společnosti, v jejímž důsledku došlo ke změně v osobě ovládající. Od uvedeného data vlastní více než 50% akcií, tj. i více než 50% podíl na hlasovacích právech Společnosti akcionáři ze skupiny KAPRAIN, konkrétně společnost AB – CREDIT a.s., IČO 40522610 a společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, reg. č. HE 381813, jejichž koncovým vlastníkem je dle informací Společnosti společnost KAPRAIN Holdings Limited, která je tak považována za ovládající osobu Společnosti.

C. Úvěry a půjčky:

Dne 27. dubna 2020 se dohodla Společnost s věřitelem AB CREDIT na odložení splatnosti jeho úvěrové angažovanosti v celkové výši 689 255 tis. Kč (k datu 31. prosince 2019) následovně: po běžných splátkách jistiny v celkové výši 88 050 tis. Kč v roce 2020 bude nově část jistiny ve výši 22 012 tis. Kč splatná k 31. březnu 2021 a zbývající část jistiny ve výši 579 193 tis. Kč bude splatná k 30. červnu 2021. Celkově tak byla posunuta splatnost jistiny ve výši 601 205 tis. Kč za horizont roku 2020.

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

Společnost v lednu 2020 kapitalizovala svou pohledávku za společností CSS, a.s. ve výši 16 400 tis. Kč a získala tak v této společnosti 89,13% podíl. Tato společnost byla dosud ovládána společností Via Chem Group, a.s. Jedná se o společnost poskytující služby zejména v oblasti účetnictví, personalistiky a IT.

E. Pandemie COVID-19

Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a způsobil rozsáhlé ekonomické škody. I když v době zveřejnění této účetní závěrky vedení Společnosti nezaznamenalo v této souvislosti zásadní pokles prodeje, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost Společnosti. Vedení Společnosti bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. prosinci 2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky, a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.



8 / ZPRÁVA O VZTAZÍCH



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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 2019 („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. 2019 do 31. 12. 2019 (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, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „**Ovládaná osoba**“).

Během tří níže specifikovaných částí Rozhodného období byla Ovládaná osoba ovládána postupně třemi různými ovládajícími osobami, a to Ovládající osobou I, Ovládající osobou II a Ovládající osobou III, jak jsou tyto definovány níže v odst. 2.1, 4.1 a 6.1 této Zprávy o vztazích (Ovládající osoba I, Ovládající osoba II a Ovládající osoba III dále společně jen „**Ovládající osoby**“).

2 Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou od 1. 1. 2019 do 19. 2. 2019

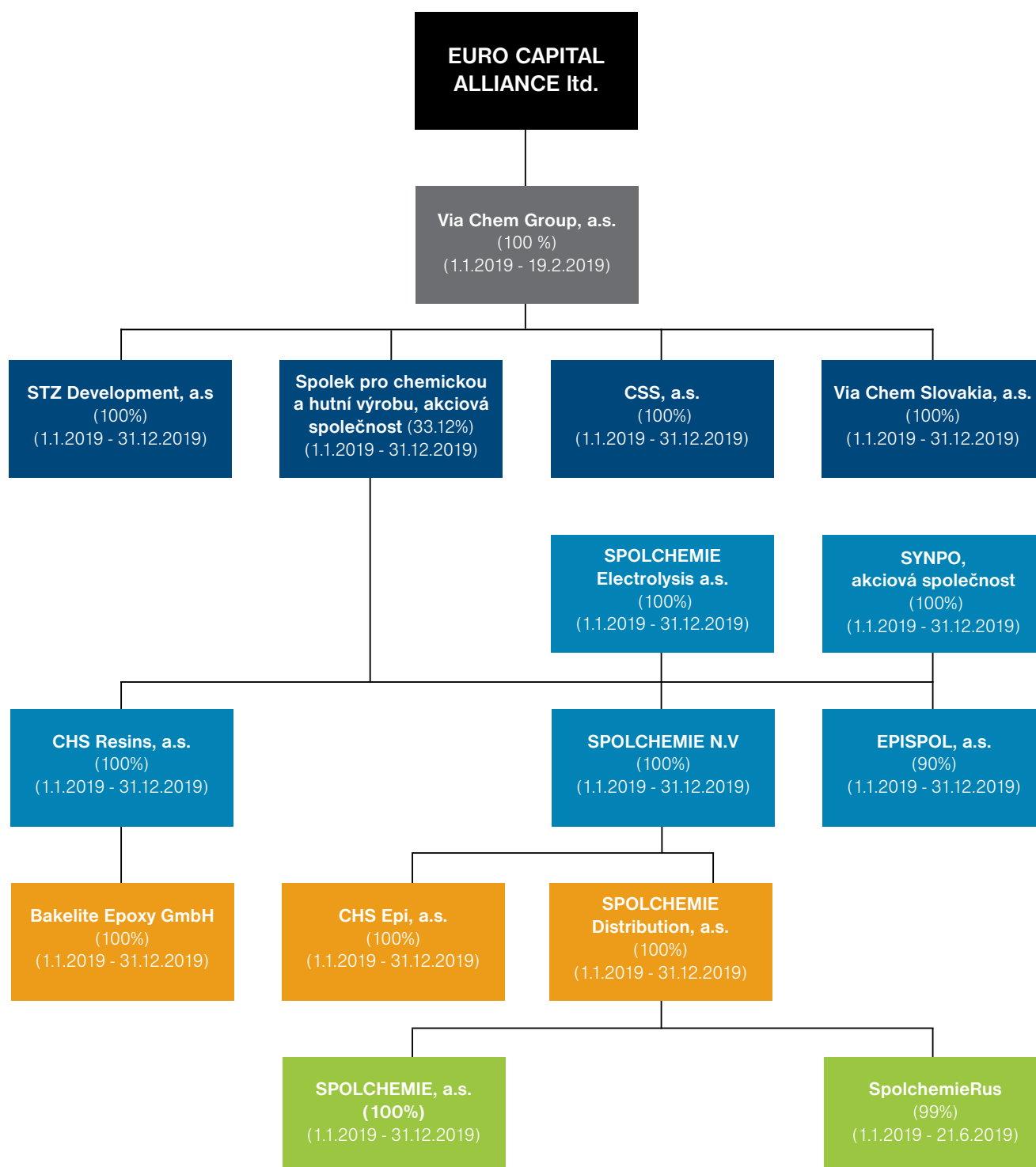
2.1 Ovládající osoba

Podle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla ovládající osobou Ovládané osoby v části Rozhodného období od 1. 1. 2019 do 19. 2. 2019 (dále jen „**Rozhodné období I**“) společnost **EURO CAPITAL ALLIANCE LTD.**, se sídlem Tortolla, Road Town, second floor, PSČ 3321, Britské Panenské ostrovy (dále jen „**Ovládající osoba I**“), která dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti **Via Chem Group, a.s.**, se sídlem Rudolfova tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, IČO: 266 94 590, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích oddíl B, vložka 2180 (dále jen „**Via Chem Group**“), která v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 33,12 % na hlasovacích právech Ovládané osoby. Jako největší známý akcionář tak byla považována za ovládající osobu Ovládané osoby.

Údaj o osobě či osobách, které v Rozhodném období I ovládaly Ovládající osobu I, není představenstvu Ovládané osoby znám.

2.2 Grafické znázornění vztahů mezi Ovládající osobou I a Ovládanou osobou a mezi osobou Ovládanou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou I

Ve schématu níže jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými osobami v rámci struktury ovládaných vztahů během Rozhodného období spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností.



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

3 Způsob a prostředky ovládnání v Rozhodném období I

Ovládající osoba I dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti Via Chem Group, ve které v Rozhodném období I vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti Via Chem Group.

Společnost Via Chem Group byla akcionářem s největším podílem na Ovládané osobě, když po celou dobu Rozhodného období disponovala společnost Via Chem Group 33,12% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby. Vzhledem k tomu, že dle informací představenstva Ovládané osoby žádný jiný subjekt nedisponoval větším podílem na Ovládané osobě, lze se domnívat, že Ovládající osoba I je osobou, která mohla v obchodní korporaci (Ovládané osobě) přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv ve smyslu § 74 odst. 1 ZOK.

4 Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou od 19. 2. 2019 do 15. 4. 2019

4.1 Ovládající osoba

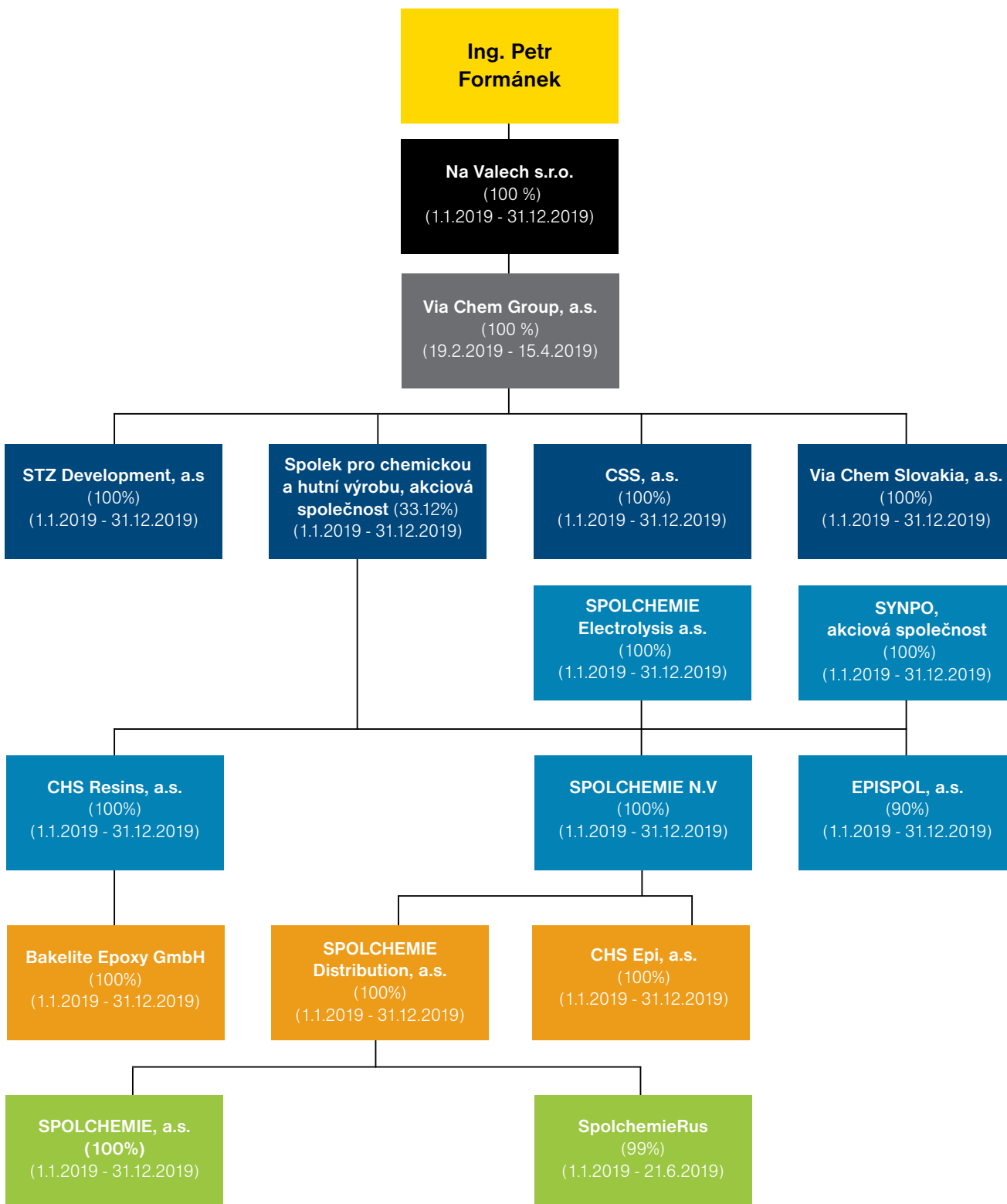
Podle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byl ovládající osobou Ovládané osoby v části Rozhodného období od 19. 2. 2019 do 15. 4. 2019 (dále jen „**Rozhodné období II**“) pan **Ing. Petr Formánek**, bytem Hradiště 5, 538 25 České Lhotice, nar. 28. 5. 1965 (dále jen „Ovládající osoba II“), který dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládal Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti **Via Chem Group**, která v Rozhodném období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 33,12 % na hlasovacích právech Ovládané osoby. Jako největší známý akcionář tak byla považována za ovládající osobu Ovládané osoby.

Společnost Via Chem Group ovládala Ovládající osoba II nepřímo prostřednictvím společnosti **Na Valech s.r.o.**, se sídlem Hradiště 5, 538 25 České Lhotice, IČO: 084 84 210, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl C, vložka 39700 (dále jen „**Na Valech**“), která v Rozhodném období II vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti Via Chem Group.

Společnost Na Valech ovládala v Rozhodném období II Ovládající osoba II přímo jako jediný společník vykonávající hlasovací práva spojená s jejím podílem ve výši 100 % ve společnosti Na Valech.

4.2 Grafické znázornění vztahů mezi Ovládající osobou II a Ovládanou osobou a mezi osobou Ovládanou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou II

Ve schématu níže jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými osobami v rámci struktury ovládaných vztahů během Rozhodného období II spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností.



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

5 Způsob a prostředky ovládání v Rozhodném období II

Ovládající osoba II dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti Via Chem Group, která byla ovládaná společností Na Valech.

Společnost Na Valech byla v Rozhodném období II dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládaná přímo Ovládající osobou II jako jediným společníkem společnosti Na Valech.

Společnost Via Chem Group byla v Rozhodném období II dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládaná nepřímo prostřednictvím společnosti Na Valech, ve které Ovládající osoba II vykonávala hlasovací práva spojená s jejím podílem ve výši 100 % ve společnosti Na Valech.

Společnost Via Chem Group byla akcionářem s největším podílem na Ovládané osobě, když po celou dobu Rozhodného období disponovala společnost Via Chem Group 33,12% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby. Vzhledem k tomu, že dle informací představenstva Ovládané osoby žádný jiný subjekt nedisponoval větším podílem na Ovládané osobě, lze se domnívat, že Ovládající osoba II je osobou, která mohla v obchodní korporaci (Ovládané osobě) přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv ve smyslu § 74 odst. 1 ZOK.

6 Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou od 15. 4. 2019 do 31. 12. 2019

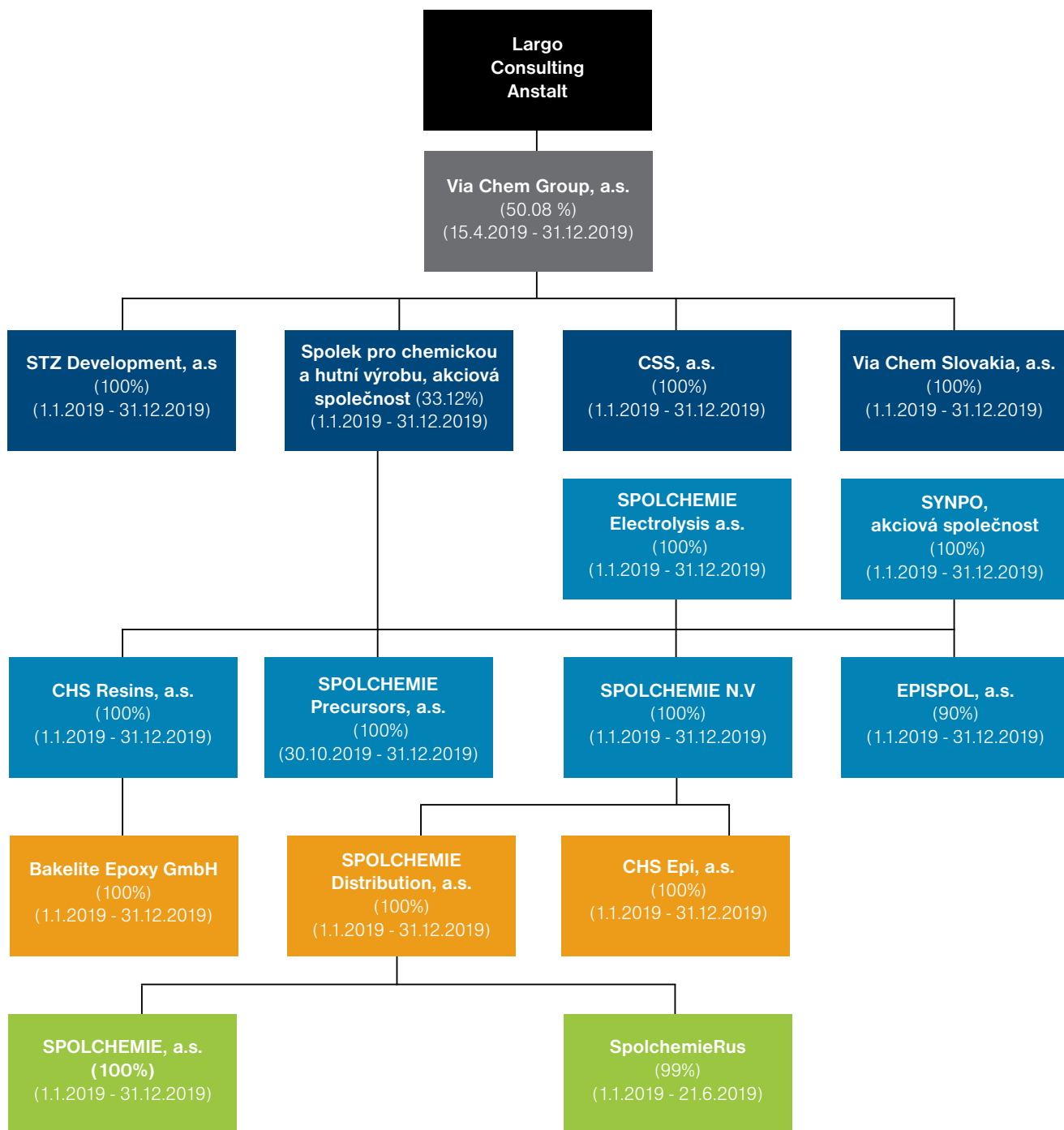
6.1 Ovládající osoba

Podle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla ovládající osobou Ovládané osoby v části Rozhodného období od 15. 4. 2019 do 31. 12. 2019 (dále jen „**Rozhodné období III**“) společnost **Largo Consulting Anstalt**, se sídlem Lichtenštejnské knížectví, 9491 Ruggell, Industriestrasse 26, registrační číslo FL-0002.224.154-7 (dále jen „**Ovládající osoba III**“), která dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti **Via Chem Group**, která v Rozhodném období III vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 33,12 % na hlasovacích právech Ovládané osoby. Jako největší známý akcionář tak byla považována za ovládající osobu Ovládané osoby.

Ovládající osoba III disponovala podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společností Via Chem Group ve výši 50,08 %. Ovládající osoba III pak dle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby neměla akcionáře, který by disponoval vyšším než 20% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládající osoby III, případně který by jiným způsobem Ovládající osobu III ovládal.

6.2 Grafické znázornění vztahů mezi Ovládající osobou III a Ovládanou osobou a mezi osobou Ovládanou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou III

Ve schématu níže jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými osobami v rámci struktury ovládaných vztahů během Rozhodného období III spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností.



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

7 Způsob a prostředky ovládnání v Rozhodném období III

Ovládající osoba III dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti Via Chem Group, ve které v Rozhodném období III vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 50,08 % na hlasovacích právech společnosti Via Chem Group.

Společnost Via Chem Group byla akcionářem s největším podílem na Ovládané osobě, když k 31. prosinci 2019 disponovala společnost Via Chem Group 33,12% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby. Vzhledem k tomu, že dle informací představenstva Ovládané osoby žádný jiný subjekt nedisponoval větším podílem na Ovládané osobě, lze se domnívat, že Ovládající osoba III je osobou, která mohla v obchodní korporaci (Ovládané osobě) přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv ve smyslu § 74 odst. 1 ZOK.

8 Koncern Ovládané osoby v Rozhodném období

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

Právnícká osoba	IČO	od – do
SYNPO, akciová společnost Pardubice - Zelené Předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07	46504711	1.1.2019 – 31.12.2019
EPISPOL, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	25449842	1.1.2019 – 31.12.2019
CHS Resins, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28207866	1.1.2019 – 31.12.2019
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032	29200181	1.1.2019 – 31.12.2019
SPOLCHEMIE N.V. Barbara Strozzi 201, 1083 HN, Amsterdam, Nizozemské království	818202518	1.1.2019 – 31.12.2019
SPOLCHEMIE Precursors, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	08647011	30.10.2019 – 31.12.2019
Bakelite Epoxy GmbH Victoriaplatz 2, Düsseldorf, Německo	HRB58704	1.1.2019 – 31.12.2019
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	24150584	1.1.2019 – 31.12.2019
CHS Epi, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032	28207882	1.1.2019 – 31.12.2019
SPOLCHEMIE, a.s. Prokopova 148/15, Žižkov, 130 00 Praha 3	03707873	1.1.2019 – 31.12.2019
SpolchemieRus 392000, město Tambov, ul. Montážnikov, dům 1, Rusko	6829110736	1.1.2019 – 21.6.2019

9 Úloha Ovládané osoby ve struktuře ovládacích vztahů v Rozhodném období

Ovládaná osoba stojí jako řídící osoba v čele koncernu zahrnující společnosti uvedené v čl. 8 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.

10 Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob vykazujících znaky podle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Během Rozhodného období neučinila Ovládaná osoba na popud ani v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob žádná jednání, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní uzávěrky.

11 Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi osobami ovládanými Ovládajícími osobami

11.1 Smlouvy uzavřené mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami, které byly v Rozhodném období platné

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

11.2 Smlouvy uzavřené mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými Ovládajícími osobami, které byly v Rozhodném období platné

CSS, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. 1. 2011, ve znění pozdějších dodatků.
- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 2. 1. 2015
- Smlouva o poskytování služeb v oblasti IT ze dne 1. 6. 2010
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů při uzavírání smluv o nájmu dopravního prostředku ze dne 1. 6. 2010
- Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb ze dne 23. 6. 2010
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 23. 6. 2010
- Příkazní smlouva z 1. 11. 2016
- Smlouva o zřízení zástavního práva z 5. 12. 2016
- Dohoda o uznání a splácení závazku ze dne 31. 1. 2014
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o uznání a splácení dluhu ze dne 31. 3. 2019
- Smlouva o nahrazení závazku ze dne 10. 9. 2019
- Smlouva o úpisu akcií a započtení pohledávky ze dne 13. 12. 2019

STZ Development, a.s.

- Smlouva o úvěru ze dne 10. 8. 2007.

Via Chem Slovakia, a.s.

- Smlouva o zajištění služeb ze dne 15. 7. 2016.

Via Chem Group, a.s.

- Smlouva o úvěru ze dne 5. 10. 2009.
- Smlouva o poskytnutí garance ze dne 23. 3. 2009

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2015
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 7. 12. 2015
- Smlouva o kooperaci ze dne 7. 12. 2015
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2019
- Smlouva o pachtu závodu ze dne 20. 12. 2018

SYNPO, akciová společnost

- Dohoda o uznání dluhu a splátkovém kalendáři ze dne 31. 12. 2018
- Smlouva o dílo ze dne 30. 1. 2018, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o dílo ze dne 21. 1. 2019, ve znění pozdějších dodatků

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
- Dohoda o vykonatelnosti notářského zápisu ze dne 30. 4. 2014 (NZ 236/2014)
- Dohoda o vykonatelnosti notářského zápisu ze dne 30. 4. 2014 (NZ 235/2014)
- Smlouva o kooperaci ze dne 4. 8. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o zřízení zástavního k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1018/2017)
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o vykonatelnosti notářského zápisu ze dne 24. 6. 2015 (NZ 369/2015)
- Dohoda o vykonatelnosti notářského zápisu ze dne 24. 6. 2015 (NZ 370/2015)
- Smlouva o úvěru ze dne 20. 7. 2015, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytnutí energii ze dne 10. 10. 2016
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, povinností a poskytování služeb ze dne 9. 11. 2015
- Dohoda o vykonatelnosti notářského zápisu ze dne 20. 10. 2016 (NZ 610/2016)
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 30. 12. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Uznání dluhu (závazku), Dohoda se svolením k vykonatelnosti tohoto zápisu ze dne 29. 9. 2017 (NZ 812/2017)
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o pachtu závodu ze dne 20. 12. 2018
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 30. 10. 2019
- Smlouva o koupi věci nemovité ze dne 30. 10. 2019

CHS Epi, a.s.

- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016.
- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013.
- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013.
- Smlouva o poskytování služeb údržby, revizních, plánovacích a analytických činností a technické podpory informačních systému pro údržbu ze dne 30. 9. 2013 ve znění pozdějších dodatků.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013.
- Smlouva o službách ze dne 30. 9. 2013.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2015, ve znění pozdějších dodatků.
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013.
- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o postoupení smlouvy o dílo ze dne 1. 8. 2017

- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2019
- Smlouva o pachtu závodu ze dne 20. 12. 2018

SPOLCHEMIE Distribution, a.s.

- Smlouva o kooperaci ze dne 27. 11. 2014.
- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 12. 2017.

12 Posouzení vzniku újmy Ovládané osobě a jejího vyrovnání

S ohledem na přezkoumané právní vztahy mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými Ovládajícími osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Rozhodném období v zájmu nebo na popud jednotlivých osob ovládaných Ovládajícími osobami či Ovládajících osob samých nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

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

13 Zhodnocení výhod, nevýhod a rizik

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

Ovládané osobě nevyplynou z vztahů, které jsou předmětem této Zprávy o vztazích, žádné nevýhody, rizika, ani ji z těchto vztahů nevznikla žádná újma.

14 Důvěrnost informací

Představenstvo Ovládané osoby uvádí, že tato Zpráva o vztazích neobsahuje důvěrné informace, přičemž za důvěrné informace, které nelze veřejně zpřístupnit, jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládajících osob, Ovládané osoby, osob ovládaných Ovládajícími osobami nebo jiných osob ovládaných Ovládajícími osobami a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv z těchto osob označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoli z uvedených osob.

Tato zpráva byla vypracována představenstvem, jakožto statutárním orgánem Ovládané osoby, na základě údajů, které jsou předsedovi a místopředsedovi představenstva, jakožto osobám jednajícím s péčí řádného hospodáře, známy.

V Ústí nad Labem dne 19. 3. 2020

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST

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

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

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



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