

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST

 **SPOLCHEMIE**

2023

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST

2023

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

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



ÚVODNÍ SLOVO	7
MANAŽERSKÝ REPORT	11
VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	39
KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	45
VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ZÁVĚRCE	91
NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	97
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	143





1 / ÚVODNÍ SLOVO

VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNOVÉ, VÁŽENÍ AKCIONÁŘI,

rok 2023 byl pro naši společnost solidním obdobím, a to i přes všechny složitosti, které přinesl. Navázat na mimořádně úspěšný rok 2022 bylo pro nás obrovskou výzvou, nicméně podmínky na trhu, na němž podnikáme, se významně zhoršily. Rok byl negativně ovlivněn silnou recesí v Evropě, pokračující válkou na Ukrajině, vysokými cenami energií a zejména velmi agresivními dovozy našich asijských konkurentů.

Ve finančním vyjádření jsme dosáhli konsolidovaného provozního hospodářského výsledku před odpisy (EBITDA) na úrovni 1,1 miliardy Kč a konsolidovaného čistého zisku ve výši 465 milionů Kč, což pro nás představuje úroveň ziskovosti, které dlouhodobě plánujeme dosahovat.

Podařilo se nám po celý rok udržet vysokou úroveň prodeje a výroby a splnili jsme naše plánované cíle pro daný rok. Za to bych rád poděkoval všem svým kolegům. V obchodu jsme se drželi naší dlouhodobé strategie a dokázali snížit dopad postupující recese napříč všemi segmenty našeho trhu. Zároveň jsme cílevědomě pokračovali v projektech udržitelnosti a snižování uhlíkové stopy, které jsou jedním z našich klíčových environmentálních cílů.

V rámci výrobních provozů naší společnosti jsme důsledně pokračovali v aktivitách zvyšování efektivity jednotlivých výrob a zároveň se nám podařilo navýšit výdaje na údržbu i investice do klíčových výrobních zařízení pro zachování jejich vysoké spolehlivosti. V neposlední řadě zmíním i úspěšné pokračování projektů zaměřených na trvalé zvyšování bezpečnosti práce.

Přes extrémně volatilní prostředí jsme řádně dokončili významné investiční akce a výrazně pokročili ve výstavbě závodu na výrobu speciálních prekurzorů pro výrobu F-plynů čtvrté generace, jenž bude jedním z klíčových pilířů naší společnosti od roku 2024.



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

Podle schváleného konsolidovaného plánu na rok 2024 Skupina konzervativně předpokládá udržení marží na dlouhodobých hodnotách a v souladu s tímto očekáváním plánujeme, že klíčový ukazatel provozní výkonnosti EBITDA za rok 2024 bude opět oscilovat kolem miliardy Kč.

V Ústí nad Labem, dne 29. dubna 2024

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Tamchyna'.

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
generální ředitel





Profil Skupiny	12
Produktové portfolio	14
Obchodní zhodnocení roku 2023 podle jednotlivých produktových skupin	16
Inovace	18
Udržitelný rozvoj	20
Ekologie a životní prostředí	24
Bezpečnost a ochrana zdraví	28
Práce ve Skupině	30
Podpora okolí a společnosti	31
Řízení dodavatelského řetězce	32
Hospodářské výsledky 2023 a výhled 2024	34
Vedení a struktura	35



2 / MANAŽERSKÝ REPORT



Průmyslová revoluce v druhé polovině 19. století přinesla do lidských životů řadu převratných vynálezů, inovací a nových technologií. Vznikla nová průmyslová odvětví, továrny začaly vyvíjet a produkovat nové materiály a výrobky zlepšující lidem život. Díky inovátorským myšlenkám, iniciativě podnikavých osobností a potenciálu vzdělaných, moderních lidí ve výzkumu i výrobě bylo založeno mnoho úspěšných firem. Jedním ze slavných hybatelů průmyslové revoluce je i klíčová společnost Skupiny, tedy Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost. V roce 1856 byla v Ústí nad Labem založena továrna na výrobu sody a chlorového vápna, čímž byla

zahájena tradice chemického podnikání na Ústecku a významným způsobem přispěla k rozvoji chemie v českých zemích. Díky inovacím, kvalitě, znalostem a péči o zákazníka patří Skupina 168 let ke klíčovým hráčům na trhu.

Plně integrovaná výroba Skupiny stála vždy na dvou hlavních pilířích, jimiž jsou vlastní výzkum a vývoj (R&D) a výstavba moderních provozů využívajících nejnovější technologie. Ve spolupráci s vlastními R&D centry v Ústí nad Labem a v Pardubicích Skupina neustále inovuje své produktové portfolio a poskytuje výborný technický servis zákazníkům.



V úsilí udržet se na špičce evropského chemického průmyslu dosáhly investice v areálu od roku 2004 částky přesahující devět miliard korun. Aktuálně vyrábíme 80 % naší produkce na výrobních technologiích, které byly uvedeny do provozu po roce 2004. Na rozsáhlé ploše výrobního areálu o 52 hektarech se tak dostávají do kontrastu historické Budovy spolu s nejmodernějšími výrobními technologiemi.

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. Téměř 950

pracovníků denně pracuje 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.

V neposlední řadě na konci roku 2021 došlo k rozhodnutí o zahájení výstavby nového provozu pro výrobu meziprojektu (prekurzoru) pro výrobu F-plynů čtvrté generace, které jsou zcela bezpečné pro ozónovou vrstvu a na rozdíl od svých předchůdců mají nejnižší možný dopad na globální oteplování. Zahájit činnost provozu je plánováno v průběhu roku 2024.



Výrobní program Skupiny se v současné době dělí na dvě základní oblasti: oblast anorganiky a oblast syntetických pryskyřic. Naše široké produktové portfolio zahrnuje hydroxidy, chlorové deriváty, epoxidové pryskyřice, speciální epoxidové systémy, alkydové pryskyřice a další chemické produkty. Produkty nacházejí uplatnění v řadě oblastí včetně automobilového průmyslu, stavebnictví, energetiky, elektroniky, farmacie, potravinářství a mnoha dalších. Naše produkty jsou klíčové i pro výrobu a distribuci obnovitelné energie (listy větrných elektráren, izolátory a ostatní elektrické součásti, nátěry vodních elektráren), rozvoj udržitelné a nízkoemisní mobility (kompozitní části, elektronické díly, vodíkové nádrže) a efektivní postupy ve stavebnictví (kompozitní materiály, odolné a bezúdržbové podlahy).

HYDROXIDY A CHLOROVÉ DERIVÁTY

Hydroxidy sodný a draselný spolu s chlorovými deriváty tvoří základní kameny našeho produktového portfolia v segmentu SBU Anorganika. Jsme největším výrobcem hydroxidu draselného ve střední a východní Evropě a také významným lokálním výrobcem hydroxidu sodného. Pro SBU Anorganiky bylo zásadním okamžikem dokončení výstavby nové membránové elektrolýzy v roce 2017, což představovalo historicky největší investici naší skupiny ve výši dvou miliard korun. Tato moderní a šetrná technologie nahradila starou rtuťovou elektrolýzu používanou po 49 let, čímž bylo eliminováno použití rtuti a dosaženo výrazného snížení energetické náročnosti výrobních procesů.

Vedlejším produktem při výrobě hydroxidů draselného a sodného na membránové elektrolýze je vodík s velkým potenciálem využití jako bezemisního paliva pro automobilovou či železniční dopravu.

Kromě environmentálních přínosů umožnila nová membránová elektrolýza také navýšení objemů výroby hydroxidu draselného a hydroxidu sodného, které vyrábíme a nabízíme v různých formách (tekutý, šupiny, pecičky) a v kompletní škále modifikací od průmyslové kvality až po vysokou kvalitu pro použití ve farmaceutickém nebo potravinářském průmyslu.

Naše portfolio je rovněž rozšířeno o anorganické speciality, jako jsou perchloretylen a allylchlorid, které jsou vyráběny z chlóru získaného elektrolýzou. Z chlóru rovněž vyrábíme epichlorhydrin z obnovitelného zdroje – glycerinu. Epichlorhydrin je klíčovou surovinou pro naši produkci epoxidových pryskyřic, což nám umožňuje další šíření nabídky výrobků s vysokou přidanou hodnotou a podporuje naše úsilí o udržitelnou výrobu.

EPOXIDOVÉ PRYSKYŘICE

V rámci našeho úsilí o inovaci a excelenci vyrábíme epoxidové pryskyřice na dvou špičkových výrobních zařízeních EPISPOL, zprovozněných v letech 2004 a 2007 s využitím pokročilé japonské technologie. Dostavba druhé výrobní jednotky EPISPOL v roce 2007 nám umožnila zdvojnásobit kapacitu produkce tekutých epoxidových pryskyřic (LER), což znamenalo významný krok vpřed ve schopnosti odpovídat na rostoucí tržní poptávku.

Díky hlubokému porozumění trhu a potřebám zákazníků jsme schopni pružně reagovat na dynamické změny v průmyslu. Naše rozsáhlá produktová řada CHS-EPOXY® zahrnuje nízkomolekulární, pevné, polotuhé a roztokové epoxidové pryskyřice.



Zavázali jsme se ke zvyšování efektivity a environmentální šetrnosti našich výrobních procesů. To nás vedlo k rozvoji vlastní technologie výroby epichlorhydrinu z obnovitelného zdroje, glycerinu. Tento inovativní přístup umožnil naší Skupině jako první v Evropě přijít na trh s epoxidovou pryskyřicí pod obchodním názvem EnviPOXY®, vyrobenou z obnovitelných zdrojů. Tyto pryskyřice mají nižší uhlíkovou stopu ve srovnání s konvenčními produkty, což v minulosti potvrdila i celosvětová environmentální certifikace EPD.

V roce 2021 jsme dosáhli dalšího významného milníku spuštěním jednotky odsolování v našem zařízení Epispol, což je výsledek práce našich výzkumníků a představuje zcela unikátní technologii. Tato jednotka významně přispívá k plnění ekologických cílů a přispívá k udržitelnosti naší výroby.

SPECIÁLNÍ EPOXIDOVÉ SYSTÉMY

Kromě tekutých a tuhých epoxidových pryskyřic nabízí Skupina speciální epoxidové systémy s vysokou přidanou hodnotou pro zákazníky ať už v oblasti kvality produktů nebo jako řešení ušitá na míru konkrétním aplikacím a požadavkům trhu. Skupina je tak stálou součástí dynamicky se rozvíjejících trhů kompozitních materiálů, materiálů využitelných v elektrotechnickém průmyslu, stavebnictví a jiných průmyslových odvětvích. Tyto výrobky se prodávají pod obchodními názvy CHS-EPODUR®, SADURIT®, EPOSTYL® a VEROBOND®.

Hlavní prodejní aktivity v oblasti epoxidových systémů směřují do rostoucích oblastí s vysokou specializací, které disponují vysokou přidanou hodnotou a jejich náročnost na vývoj, porozumění zákazníkovi a přítomnost v prostoru

zákazníka při testování, prodeji a poradenství poskytují podstatnou výhodu proti konkurenci. Speciální epoxidové systémy, které se vyrábějí na základě EnviPOXY®, epoxidové pryskyřice s vysokým obsahem obnovitelné složky, otevírají možnost přístupu k segmentům trhu, jež jsou citlivé na environmentální dopady (využití obnovitelných zdrojů, doprava, sport a hobby nebo luxusní zboží).

ALKYDOVÉ PRYSKYŘICE

Alkydové pryskyřice doplňují výrobní program Skupiny a spolu s epoxidovými pryskyřicemi umožňují pokrýt velkou část poptávky výrobců nátěrových hmot.

Alkydové pryskyřice představují tradiční součást našeho portfolia již od roku 1946. Využívají se jako pojiva v nátěrových hmotách pro ochranu dřeva a antikorozi ochranu kovů, ale i v řadě jiných aplikací jako např. výroba forem v hutnictví. Skupina je jediným výrobcem alkydových pryskyřic v České republice a významným hráčem ve středoevropském regionu. Trh alkydů se mění v návaznosti na legislativní prostředí a preference zákazníků a my jsme díky podpoře silného R&D a technického servisu schopni se těmto změnám přizpůsobovat a přicházet na trh s inovativními výrobky. Pod značkami CHS-ALKYD® a CHS-HYDROSPOL® vyrábíme kompletní sortiment alkydových pryskyřic a v našem portfoliu naleznete jak širokou nabídku rozpouštědlových pojiv, tak i produkty šetrné k životnímu prostředí a uživatelům, jakými jsou vysokosušinnové, vodou ředitelné či bezrozpouštědlové alkydové pryskyřice. V našem portfoliu patří alkydy k výrobkům s nejvyšším obsahem složky z obnovitelných zdrojů (až 92 %), neboť vycházejí z rostlinných olejů, jako jsou sojový, lněný či talový.

OBCHODNÍ ZHODNOCENÍ ROKU 2023

(PODLE JEDNOTLIVÝCH STRATEGICKÝCH OBCHODNÍCH JEDNOTEK – SBU)



Rok 2023 byl pro naše strategické obchodní jednotky (SBU) poznamenán celou řadou výzev vyplývajících z recese evropské ekonomiky, způsobené primárně vysokými cenami energií. Napříč všemi segmenty jsme se potýkali s poklesem marží, avšak díky našemu silnému zaměření na rozvoj vztahů se zákazníky a inovace v produktech jsme dosáhli velmi dobrých výsledků v porovnání s konkurencí a udrželi jsme výrobu na stabilní úrovni. Klíčové projekty a investice do nových technologií nám umožnily nejen efektivně reagovat na tržní změny, ale i posílit naši konkurenceschopnost a udržitelnost. Výsledky jednotlivých SBU tak reflektují schopnost naší společnosti přizpůsobit se novým náročným podmínkám.

Výhled do roku 2024 je opatrně optimistický s očekáváním postupného zvyšování poptávky a oživení ekonomiky.

SBU ANORGANIKA

Rok 2023 byl pro SBU Anorganika významným rokem plným výzev, kdy plně dopadla recese evropské ekonomiky, způsobená převážně vysokými cenami energií. Tento externí tlak vedl k erozi marží napříč celým port-

foliem produktů Anorganiky. První polovina roku ještě reflektovala úspěchy z předchozího roku, avšak ve druhé polovině jsme čelili zhoršení, kdy poptávka stagnovala.

Hlavní vlivy na obchod v roce 2023:

- **Ekonomická recese:** Způsobená vysokými cenami energií, což mělo bezprostřední dopad na provozní náklady a celkovou marži produktů.
- **Setrvačnost průmyslu:** Přestože první půlka roku vykazovala určitou odolnost díky setrvačnosti průmyslu, druhá polovina byla výrazně ovlivněna stagnací poptávky.
- **Budování zákaznických vztahů:** Důraz na rozvoj a udržení zákaznických vztahů nám umožnil udržet produkci na úrovni 70–80 % kapacity, což bylo klíčové pro zvládnutí těžkého roku.

I přes tyto výzvy SBU Anorganika dokázala udržet výsledky na slušné úrovni a splnila plán, byť pod úrovní rekordního roku 2022. Přestože byl rok 2023 náročný, do roku 2024 se díváme s mírným optimismem, díky očekávanému postupnému zotavení trhu a zvyšování poptávky po našich klíčových produktech – hydroxidu sodném a hydroxidu draselném.

SBU EPOXIDY

V roce 2023 došlo v SBU Epoxidy ke snížení tržeb o 49 % ve srovnání s předchozím rekordním rokem, což bylo způsobeno poklesem objemů a výrazným snížením tržních cen. Tento pokles byl primárně ovlivněn konkurencí zejména z Asie a celkovým poklesem poptávky na evropském trhu, který se dotkl hlavně stavebnictví a spotřebního zboží, zatímco sektory jako automotive a energetika zůstaly relativně stabilní.

Hlavní vlivy na obchod v roce 2023:

- **Konkurence z Asie:** Zvláště z Číny, která i přes zpomalení ekonomického růstu pokračovala v rozšiřování chemických kapacit, což vedlo k nadprodukcí a tlaku na evropské trhy.
- **Ekonomické podmínky:** Rostoucí inflace a silný pokles poptávky zasáhly několik klíčových sektorů, ale oblast obnovy energetických distribučních sítí vykazovala pozitivní trend.
- **Energetické ceny:** Vysoké ceny energií v Evropě ve srovnání s USA a Asií ztížily udržení konkurenceschopnosti.
- **Zákaznické vztahy:** Díky pevným vztahům s dlouhodobými zákazníky jsme dokázali částečně zmírnit dopady poklesu trhu.
- **Geopolitické napětí:** Důsledné dodržování sankčních opatření v souvislosti s konfliktem na Ukrajině.

Navzdory výzvám zůstává SPOLCHEMIE silným hráčem na mezinárodním trhu s 97 % prodeji Epoxidů realizovaných v zahraničí v roce 2023. Podíl prodeji v Evropě rostl ve srovnání s trhy mimo evropský kontinent.

SBU SPECIALITY

SBU Speciality dokázala v roce 2023 úspěšně čelit nepříznivým vnějším vlivům. Tento výsledek byl dosažen jak v oblasti speciálních epoxidových systémů, tak v modifikovaných epoxidových pryskyřicích, což bylo umožněno díky úspěšným návratům klíčových a získáním nových zákazníků, především v segmentech Elektro a Kompozitů.

Hlavní vlivy na obchod v roce 2023:

- **Globální ekonomické turbulence:** Pokračující válka na Ukrajině a nejistý výhled ekonomiky EU naznačovaly změnu poptávky v řadě klíčových segmentů, což mělo dopad na celkovou poptávku po produktech SBU Speciality.
- **Masivní nárůst asijské konkurence:** Již od konce roku 2022 se zvyšovala aktivita konkurence z Asie, která v roce 2023 vyústila v prudký pokles cen produktů. Tento nárůst konkurence způsobil tlak na ceny a konkuren-

ceschopnost evropských výrobců, což se týkalo nejen základních pryskyřic, ale i modifikovaných epoxidů.

- **Stagnace trhu stavební chemie:** Zaznamenaný pokles v tomto segmentu i přes úspěchy ve specifických oblastech jako Elektro a Kompozity, kde se naopak podařilo dosáhnout růstu díky novým a současným zákaznickým vztahům.
- **Silná zákaznická báze:** Díky dobré cenové politice a nákupu surovin se podařilo udržet krycí příspěvky na optimálních úrovních, což výrazně přispělo k pozitivnímu výsledku celé Spolchemie.
- **Inovace a rozvoj produktů:** Úspěšná spolupráce s SBU Epoxidy vedla k vývoji nových produktů s unikátními chemickými strukturami a vlastnostmi, které byly úspěšně uvedeny na trh, zvláště pro aplikace v oblasti elektrotechniky a kompozitů.

Tato kombinace faktorů formovala obchodní rok 2023 pro SBU Speciality, přičemž se jednotka dokázala nejen adaptovat na měnící se podmínky, ale i aktivně využívat příležitosti k udržení a posílení své tržní pozice.

SBU ALKYDY

SBU Alkydy dosáhla v roce 2023 významného meziročního růstu, který byl umožněn expanzí na nové trhy a úspěchy v segmentu krátkých alkydových pryskyřic. Celkově jsme v roce 2023 splnili vytyčené objemové cíle a posílili pozici byznysu Alkydů ve Skupině.

Hlavní vlivy na obchod v roce 2023:

- **Expanze na nové trhy:** Strategické pronikání do nových regionů a úspěšné rozšíření z Beneluxu do dalších oblastí včetně Německa a zámoří výrazně posílilo naši tržní pozici a umožnilo zvýšení objemů prodeje.
- **Růst v segmentu krátkých alkydových pryskyřic:** Zvýšená poptávka po našich krátkých alkydech, zejména pro antikorozi nátěrové hmoty, podpořila naše tržby a výrobní vytížení.
- **Úspěch ve specifických geografických oblastech:** Návrat na trhy Balkánu a úspěšný zisk nových obchodů v severní Africe společně s expanzí na americký trh přinesly nové příležitosti a přispěly k celkovému růstu.
- **Investice do rozvoje výrobních kapacit:** Díky realizaci klíčových investic se nám podařilo zabezpečit výrobu z hlediska bezpečného chodu a současně rozšířit kapacitu, což nám umožňuje efektivně reagovat na rostoucí poptávku.

V následujícím roce plánujeme začít s realizací prvních fází klíčových investičních projektů, jako je blendování a skladování, výroba vodou ředitelných alkydů a budoucí integrace ve výrobě reaktivních ředidel.



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

OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

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

STRATEGICKÁ ORIENTACE VÝZKUMU

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

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

Výzkum a vývoj jsou zaměřeny na využití obnovitelných zdrojů, využití recyklátů či odpadních surovin a vývoj inovativních řešení recyklace finálních výrobků z našich produktů k zajištění bezpečnějších a ekologičtějších

aplikací s minimálním dopadem na životní prostředí, k ochraně zdraví zaměstnanců Skupiny a širokého okolí, jakož i koncových uživatelů finálních výrobků.

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

ROZVOJ SE ODEHRÁVÁ VE DVOU PÁTEŘNÍCH OBORECH A TŘECH CENTRECH

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

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

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

INOVACE V CENTRU DĚNÍ

Klíčové výzkumné a vývojové aktivity Skupiny se soustředí na **zvyšování udržitelnosti, snižování uhlíkové stopy** a environmentální zátěže výrobních procesů či výrobků. Dále též na vývoj produktů a technologií s maximálním užitím ekologicky šetrných a obnovitelných zdrojů a s co nejnižším dopadem na životní prostředí. Sleduje rovněž jak legislativní požadavky v oblasti bezpečnosti práce a ochrany životního prostředí, tak i požadavky trhu. V oblasti ochrany duševního vlastnictví bylo Skupině (SPOLCHEMIE) v roce 2023 uděleno 26 patentů a byly podány dvě nové přihlášky užitého vzoru a jeden užitečný vzor byl zapsán. Skupina se tak může pochlubit 139 platnými patenty, jedním zapsaným užitečným vzorem a jedenácti aktivními patentovými přihláškami.

Významným milníkem v oblasti realizovaných inovací je dokončení výstavby výroby nových chlorových spotřebičů, která představuje jeden ze strategických pilířů směřování Skupiny v dalších letech. Na základě realizace a posléze optimalizace odsolovací technologie odpadních vod z výroby epoxidových pryskyřic, která Skupinu významně posunula v oblasti cirkulární ekonomiky, byla po jistých úpravách a začlenění moderních inovativních technik navržena řešení i pro další výrobní celky Skupiny, s jejichž realizacemi se počítá v následujících letech, což významně přispěje ke splnění vytyčených cílů v oblasti cirkulární ekonomiky a ochrany životního prostředí. Mezi realizované inovace roku 2023, vzešlé z činnosti výzkumu a vývoje pryskyřic, patří rozšíření portfolia o nové systémy šetrné k životnímu prostředí pod značkou EnviPOXY, rozšíření portfolia o nové unikátní systémy splňující nejpřísnější legislativní parametry pro venkovní elektroaplikace, systémy s vysokou teplotní odolností pro kompozity, speciální neplněné či plněné systémy pro ochranu betonu anebo kovových podkladů pro stavební chemii. V oblasti alkydových pryskyřic s vysokým obsahem biopodílu se začínají na trh implementovat výrobky z oblasti speciálních thixotropních alkydových systémů čerpatelných zastudena a unikátní výrobky z oblasti středních a krátkých alkydových pryskyřic s obsahem bezaromátových rozpouštědel.



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

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

ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ – PLANETA

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

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

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

I nadále je patrný trend vývoje trhu směrem k udržitelným řešením a naši zákazníci i ostatní obchodní partneři ve větší míře požadují a prosazují udržitelná a k životnímu prostředí šetrná řešení, a my musíme tyto požadavky reflektovat. V roce 2023 jsme pokračovali v projektu analýzy životního cyklu (LCA), který zahrnuje data pro celou společnost i pro nejdůležitější produkty. Výsledky LCA, jež budou k dispozici v roce 2024, využijeme pro

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

identifikaci největší zdrojů emisí skleníkových plynů a nastavení nejefektivnějšího způsobu minimalizace naší uhlíkové stopy.

Kontinuálně se věnujeme řadě projektů, které nám pomáhají snižovat spotřebu energie a efektivně využívat zdroje. Jedním z nejvýznamnějších je odsolování odpadních vod naší unikátní technologií, již i nadále optimalizujeme a rozvíjíme. Odsolování je environmentální a cirkulární řešení, které umožňuje nejen cirkulární využití soli ve výrobě, ale pomáhá také snižovat uhlíkovou stopu související s těžbou a dopravou soli. V oblasti snižování energetické náročnosti a uhlíkové stopy, tj. spotřeby elektrické energie a tepla, a následně ochrany klimatu pracujeme na několika projektech optimalizace, zefektivnění a monitoringu systému distribuce energií. Jde o projekty v oblasti elektrické energie, osvětlení, tepla a páry a jejich soustav, kdy cílem není jen monitoring a zefektivnění, ale také prosazování moderních, energeticky méně náročných řešení.

SPOLEČNOST - LIDÉ

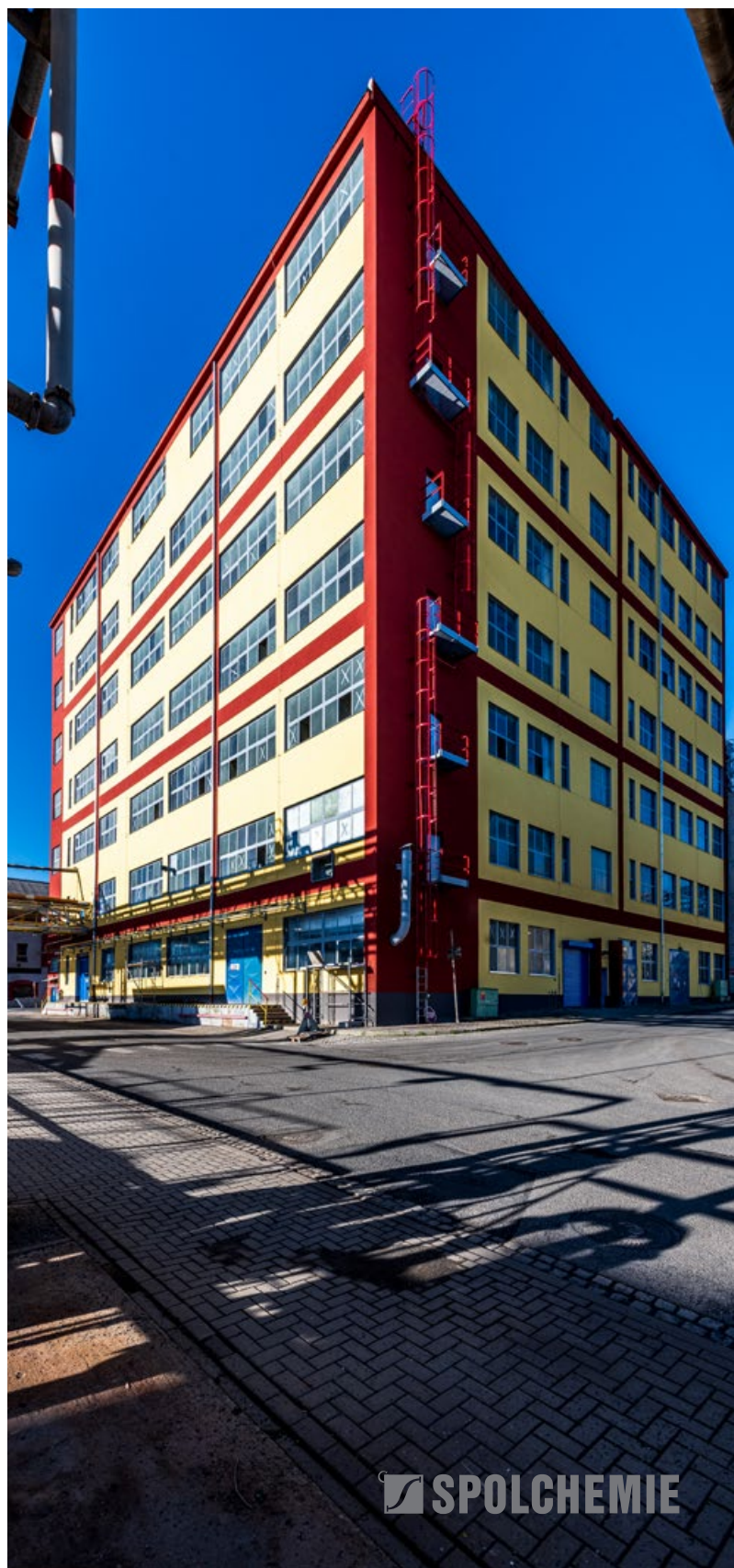
Pilíř **Společnost** se vztahuje k našemu blízkému okolí, městu Ústí nad Labem, a k veřejnosti i společnosti jako celku. Naším cílem je, aby SPOLCHEMIE i přes blízkost našeho areálu centru města byla přijímána kladně – jako dobrý, přínosný, důvěryhodný a bezpečný soused.

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

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

EKONOMIKA - RŮST

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





LIDSKÉ ZDROJE

V oblasti lidských zdrojů je absolutní prioritou bezpečnost a ochrana zdraví našich zaměstnanců. V roce 2023 již třetím rokem běžel významný program BOZP s názvem „... protože na zdraví záleží“, který má za cíl zvýšit úroveň bezpečnostní kultury a posilovat spoluodpovědnost zaměstnanců.

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

I nadále participujeme na celosvětové iniciativě odpovědného podnikání v chemii Responsible Care a pokračujeme také v hodnocení udržitelnosti EcoVadis, v němž jsme v roce 2023 opět získali zlatou medaili.

Naš koncept udržitelnosti zahrnuje i úzkou spolupráci se zaměstnanci, dodavateli a ostatními obchodními partnery, které povzbuzujeme a motivujeme k dodržování

podobných principů udržitelného rozvoje. Pokračujeme v projektu odpovědného nakupování (Sustainable Procurement), který má za cíl zajistit hodnocení dodavatelů i v oblasti udržitelnosti.

CÍLE UDRŽITELNOSTI

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

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

ZHODNOCENÍ CÍLŮ UDRŽITELNÉHO ROZVOJE ZA ROK 2023

OCHRANA OVZDUŠÍ A KLIMATU

Ochrana klimatu je pro nás důležitá, proto jsme se v roce 2021 rozhodli pro rozsáhlé hodnocení životního cyklu (LCA) naší společnosti i jednotlivých klíčových produktů za rok 2020, které pokračovalo revizí v roce 2022 a druhým celkovým LCA v letech 2023–24 (data za rok 2022). Výstupy z LCA nám poskytly potřebné detaily o uhlíkové stopě, náměty na její snížení a výchozí hodnoty pro další hodnocení. Již první srovnání dat z let 2020 a 2022 přineslo významné snížení emisí skleníkových plynů ve scope 1 a 2 o 58 %, a to především díky přechodu na výhradně bezemisní elektrickou energii a dalším dekarbonizačním opatřením.

PRODUKCE ODPADŮ

Specifická produkce odpadů se za rok 2023 zvýšila o 4 % oproti roku 2020. Navýšení souvisí, podobně jako v předchozím roce, především s energetickou a cenovou situací a významným poklesem produkce výrobků s menší specifickou produkcí odpadů. Vliv měla i modernizace obou biologických čistíček odpadních vod (v roce 2022), které jsou ale zásadní pro účinné čištění odpadních vod. V roce 2023 se již projevilo předpokládané mírné snížení oproti roku 2022 a další pokles očekáváme i v následujících letech, mimo jiné po nájedzu nového provozu SPOLCHEMIE Zebra.

ZNEČIŠTĚNÍ ODPADNÍCH VOD

Čistá voda je jednou z našich priorit. Za rok 2023 se snížilo specifické znečištění odpadních vod oproti roku 2020 o 12 % (na 103 kg/t produkce). Mírné meziroční navýšení souvisí především se situací na trhu, kde došlo ke změnám v poptávce po produktech s různým zatížením odpadních vod. V následujících letech očekáváme další snížení, a to i v souvislosti s nájedzem provozu SPOLCHEMIE Zebra, v důsledku něhož dojde ke změnám v objemu výroby jednotlivých výrobků, především pak těch s menším vlivem na znečištění odpadních vod.

POČET INCIDENTŮ VE VÝROBĚ

V oblasti společenské odpovědnosti a bezpečnosti je naší prioritou nadále snižovat incidenci ve výrobě, tedy počet závažných havárií a nebezpečných stavů (podle metodiky CEFIC a SCHP). V průběhu roku 2023 došlo k jednomu incidentu, což představuje snížení o zhruba 67 % oproti roku 2020. Při této události nedošlo k ohrožení obyvatel našeho okolí a reagovali jsme na něj nápravnými opatřeními.

POČET PRACOVNÍCH ÚRAZŮ

V oblasti bezpečnosti našich zaměstnanců si klademe za cíl snížit úrazovost, do které počítáme úrazy s absencí delší než tři dny. V tomto ukazateli jsme v roce 2023 dosáhli oproti roku 2020 snížení o čtyři pracovní úrazy, což představuje pokles o 31 %. I nadále pokračujeme v bezpečnostním programu s názvem ... protože na zdraví záleží a pravidelných kampaních s cílem posilovat bezpečnostní kulturu.

RŮST TRŽEB

Pro budoucnost společnosti a našich zaměstnanců je důležitá také ekonomická oblast, v níž se nám ve sledovaných letech dařilo. Také v roce 2023 jsme dosáhli velmi dobrých ekonomických výsledků a hrubé tržby oproti roku 2020 narostly o 35 %.

CÍLE DO ROKU 2030



-40 %

uhlíková stopa
(scope 1 and 2)



-20 %

specifická
produkce odpadů



-15 %

specifické znečištění
odpadních vod



-50 %

incidence
ve výrobě



-60 %

pracovní úrazy
s absencí delší než 3 dny



+50 %

růst
tržeb

Cíle stanoveny v porovnání s rokem 2020.



SHRNUTÍ ROKU 2023

Rok 2023 byl pro Skupinu specifický díky vlivu externích faktorů globálního rozsahu, především šlo o pokračující dopady energetické a cenové krize, které vyvolaly významné změny na trhu.

I přes nepříznivou tržní situaci se Skupině dařilo v roce 2023 pokračovat v nastoleném trendu průběžného snižování negativních dopadů na životní prostředí prostřednictvím modernizace výrobních zařízení a zavádění nových technologií. Skupina na ochranu životního prostředí včetně ochrany klimatu (a úspory energií) investovala v roce 2023 celkem 138 milionů Kč, kdy bylo realizováno nebo zahájeno celkem 45 projektů.

Jako nejvýznamnější investiční akce roku 2023 lze uvést dokončení druhé etapy modernizace BČOV pro výrobu pryskyřic (v rámci této náročné akce, která se uskutečňuje za plného provozu, bylo proinvestováno již téměř 100 milionů Kč, přičemž se rozběhla příprava třetí, závěrečné etapy), dokončení optimalizace parovodní soustavy (úspory energií) s celkovými náklady cca 72 milionů Kč nebo dokončení modernizace spalovny odpadů (snižování emisí do ovzduší). V oblasti ochrany klimatu Skupina realizovala nebo pracovala na dalších patnácti projektech s celkovými investičními náklady cca 46 milionů Kč.

Skupina navázala na úspěšný rok 2022 v oblasti vodního hospodářství, která je z hlediska vlivů na životní prostředí klíčová. Provoz jednotky odsolování odpadních vod z výroby epoxidových pryskyřic (v rámci Skupiny vyvinutá technologie) probíhal bez zásadních problémů a pokračovaly práce na její optimalizaci. Byl rovněž potvrzen pozitivní efekt modernizace BČOV pro výrobu pryskyřic, kdy bylo dosaženo stejné účinnosti odstranění organického znečištění jako v roce 2022 (tj. navýšení o 5 až 6 % oproti stavu před modernizací) a díky stabilizaci technologického procesu se snížilo i množství nerozpuštěných látek na výstupu BČOV přibližně na polovinu.

Rok 2023 byl již druhým uceleným rokem, kdy Skupina pro výrobu užívala pouze bezemisní elektrickou energii. Nákupem bezemisní elektřiny Skupina významně snižuje svou uhlíkovou stopu, čímž fakticky přispívá k cíli EU – dosažení uhlíkové neutrality. Za rok 2023 tak Skupina snížila své nepřímé emise oxidu uhličitého o 117 500 tun.

V roce 2023 naplno pokračovala výstavba nového výrobního provozu na výrobu surovin pro chladiwa a nadouvadla čtvrté generace s významně nižším potenciálem globálního oteplování oproti v současnosti používaným látkám. Jde nejen o zásadní příspěvek

k dlouhodobé udržitelnosti a ochraně naší planety pro příští generace, ale i o další krok k následnému zlepšení environmentálního profilu Skupiny. Nájezd provozu je/byl stanoven na druhý kvartál roku 2024.

ENVIRONMENTÁLNÍ PROFIL SKUPINY - VÝVOJ

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

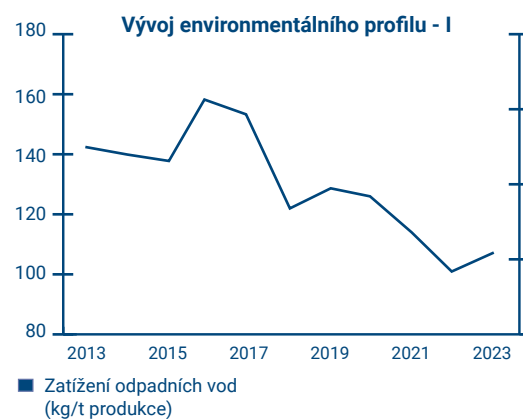
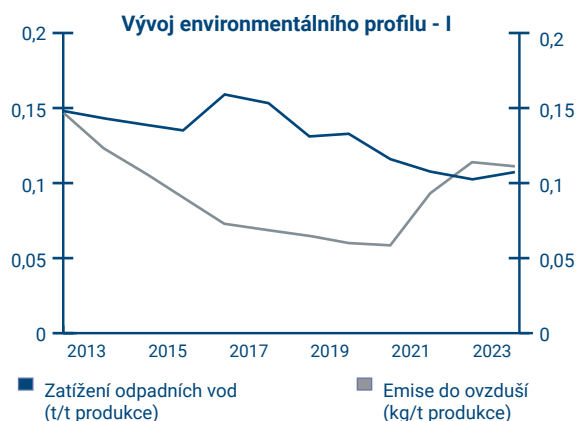
Z níže uvedených grafů je patrné, že se Skupina v dlouhodobém horizontu průběžně zlepšuje. V meziročním srovnání je vývoj u jednotlivých parametrů odlišný, a to především díky dopadům globální situace, které se na jednotlivých indikátorech projeví různě (blíže je komentováno v dalším textu).

Odpadní vody: v roce 2023 došlo k mírnému navýšení u specifického zatížení odpadních vod, což koresponduje s různým zatížením odpadních vod z jednotlivých výrobních jednotek. Tento trend Skupina vnímá jako krátkodobý a v budoucnu je očekáván návrat na hodnoty z roku 2022, resp. dosažení dalšího snížení v souvislosti s nájездem nového provozu na výrobu F-plynů čtvrté generace a zvýšením prosazení technologie odsolování odpadních vod (v návaznosti na objem výroby epoxidových pryskyřic). Skupině se daří průběžně udržovat hodnotu tohoto pro Skupinu patrně nejvýznamnějšího environmentálního indikátoru na úrovni před rokem 2021 (zahájení provozu jednotky odsolování odpadních vod).

Měrné znečištění odpadních vod	
2023	103 kg/t výroby (+2 %)
2022	101 kg/t výroby

Ovzduší: ve srovnání s rokem 2022 došlo ke snížení měrných emisí Skupiny do ovzduší přibližně o 6 %, přičemž v absolutním vyjádření šlo o pokles na úrovni 14 %, tj. o 5,3 tuny. Tento vývoj je způsoben především objemem výroby, ale vliv má i průběžná optimalizace technologie odsolování odpadních vod.

Emise do ovzduší	
2023	31,8 t (-14 %)
2022	37,1 t
2023	106 g/t výroby (-6 %)
2022	112 g/t výroby



Produkce nebezpečných odpadů: ve srovnání s rokem 2022 došlo ke snížení měrné produkce přibližně o 3 %, přičemž v absolutním vyjádření šlo o pokles na úrovni 12 %, tj. o 808 tun. Tento trend koresponduje se změnami objemu výroby jednotlivých produktů (s různou specifickou produkcí odpadů) a v absolutním vyjádření i s poklesem celkové výroby. V následujících letech lze očekávat snížení (návrat na hodnoty z období let 2019 až 2021), a to v souvislosti s nájездem provozu F-plynů čtvrté generace a očekávaným vyšším prosazením výrobních kapacit některých provozů. Skupině se dlouhodobě daří snižovat tento ukazatel, který je spojen především s nepřímými dopady na životní prostředí. Děje se tak díky zavedení nových výrobních jednotek i optimalizaci jejich provozování a maximalizaci využití kapacit.

Produkce nebezpečných odpadů	
2023	5 989 t (-12 %)
2022	6 797 t
2023	19,9 kg/t výroby (-3 %)
2022	20,6 kg/t výroby

Spotřeba energie: indikátor, který se nepřímo vztahuje k ochraně ovzduší i k dlouhodobé udržitelnosti. V případě Skupiny jde především o spotřebu elektrické energie a tepla. Vývoj je v posledních letech ustálený a meziroční odchylky v řádech do 1 % plynou spíše ze změn v objemu výroby jednotlivých produktů (s různou energetickou náročností výroby), přičemž spotřeba energie (vztažené na objem výroby) je stále pod úrovní roku 2019. V dalších letech je očekáván přibližně ustálený vývoj s případným pozitivním efektem opatření k úsporám energií. Skupina se v této oblasti dlouhodobě zlepšuje díky zavedení nových technologií a průběžné realizaci úsporných opatření.

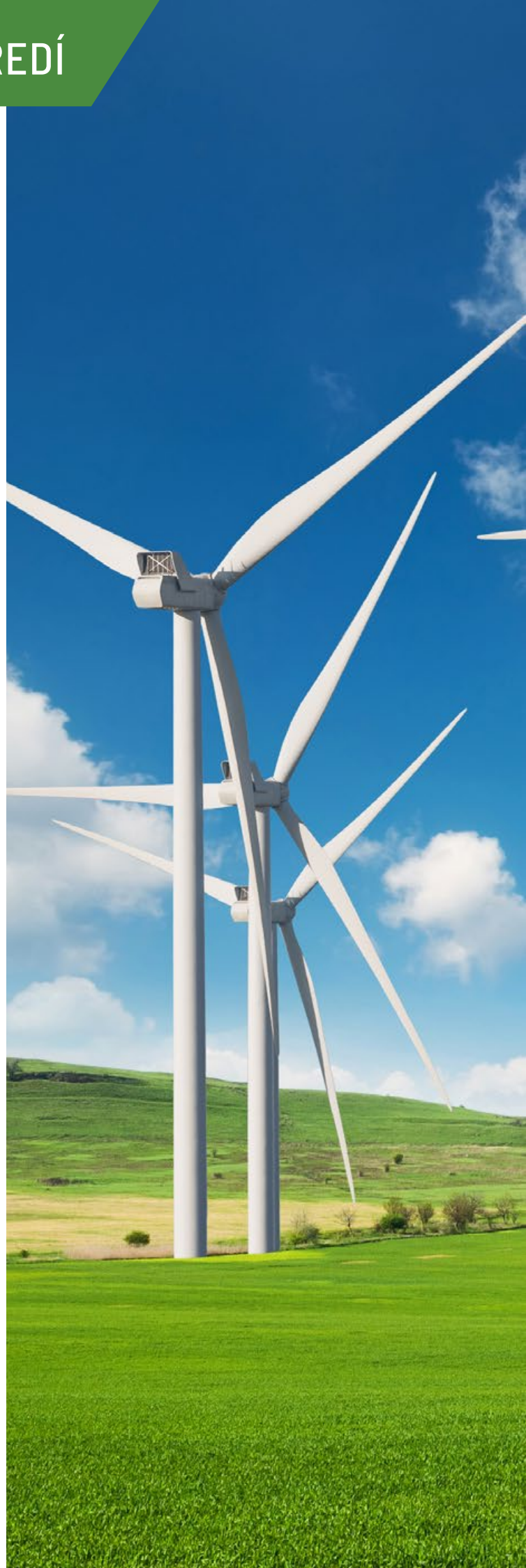
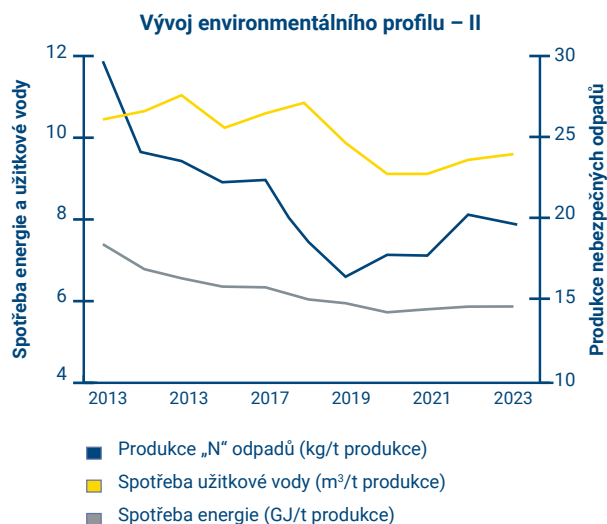
Měrná spotřeba energie


2023	5 817 MJ/t výroby (+0,5 %)
2022	5 790 MJ/t výroby

Spotřeba užitkové vody (odběr z Labe): indikátor, který sleduje nároky na zdroj, bez něhož se chemický průmysl neobejde a který je z hlediska dlouhodobé udržitelnosti zásadní. Týká se ochrany přírodních zdrojů i krajiny. Stejně jako u spotřeby energie změny plynou spíše ze změn v objemu výroby jednotlivých produktů (s různou spotřebou vody), přičemž spotřeba vody (vztažené na objem výroby) je stále pod úrovní let 2018 a 2019, kdy se Skupina významně zlepšila díky zavedení nových technologií a optimalizaci výroby. V dalších letech je očekáván přibližně ustálený vývoj s případným pozitivním efektem po nájězdu provozu F-plynů čtvrté generace a souvisejícím vyšším prosazením výrobních kapacit některých provozů Skupiny.

Měrná spotřeba užitkové vody

2023	9,71 m ³ /t výroby (+1,6 %)
2022	9,56 m ³ /t výroby





SKUPINA V ROCE 2023 POKRAČOVALA
V REALIZACI ROZSÁHLÝCH INVESTIC
V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ
A KLIMATU, KDY NEJVĚTŠÍ Z NICH BYLY
PROJEKTY OPTIMALIZACE PAROVODNÍ
SOUSTAVY A DRUHÁ ETAPA MODERNIZACE
BČOV PRO VÝROBY PRYSKYŘIC.

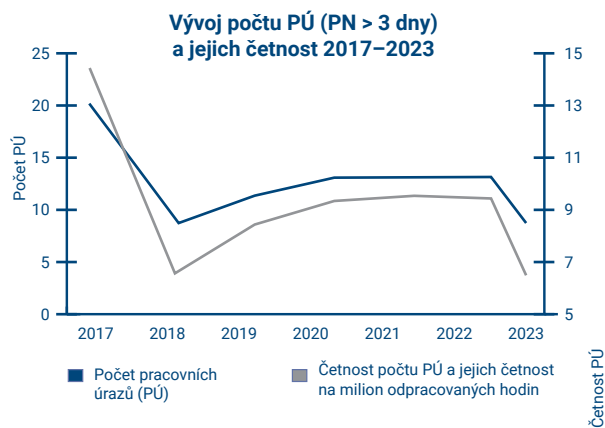
SKUPINA DLOUHODOBĚ SNIŽUJE SVÉ
VÝZNAMNÉ DOPADY NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ
A DAŘÍ SE JÍ DRŽET NASTOLENÉ TRENDY.
Z HLEDISKA PŘÍMÝCH I NEPŘÍMÝCH DOPADŮ
NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ BYL ROK 2023
VÝZNAMNÝ SNIŽENÍM MNOŽSTVÍ EMISÍ DO
OVZDUŠÍ A PRODUKCE
NEBEZPEČNÝCH ODPADŮ.

”



BEZPEČNOST PRÁCE

V roce 2023 Skupina dosáhla významného snížení počtu pracovních úrazů (PÚ) s pracovní neschopností (PN) delší tří dnů, a to konkrétně devět (pokles o 31 % ve srovnání s předcházejícími roky), přičemž žádný z těchto pracovních úrazů si nevyžádal hospitalizaci delší pěti dnů. Snížení pracovní úrazovosti se ještě více i vzhledem k rostoucímu počtu zaměstnanců projevilo v počtu PÚ vztahených na jeden milion odpracovaných hodin, kde Skupina dosáhla hodnoty 6,22 (tedy pokles o 33 %).



Z hlediska pracovní úrazovosti byl pro Skupinu rok 2023, resp. přelom let 2022 a 2023, zásadní rovněž tím, že

v něm bylo dosaženo nejdelšího období bez pracovního úrazu s PN delší tří dnů v novodobé historii, a to 150 dní (předcházející hodnota: 141 dnů).

Výše uvedené zlepšení v oblasti bezpečnosti, kterou vedení Skupiny považuje za svou hlavní prioritu, lze dát do souvislosti se zavedením dlouhodobého programu „... protože na zdraví záleží“, který byl spuštěn v roce 2021. Tento program, jehož cílem je dlouhodobé a trvalé posilování a zvyšování úrovně bezpečnosti práce, je průběžně rozvíjen a doplňován o prvky, které motivují zaměstnance k vyššímu zapojení do tvorby bezpečného pracovního prostředí.

HAVARIJNÍ PREVENCE

Z dlouhodobého hlediska v této oblasti vykazuje Skupina pozitivní vývoj, a i z krátkodobého pohledu byl rok 2023 úspěšný. Z hlediska počtu případů úniků nebezpečné látky v areálu bylo zaznamenáno 96 případů, tedy velmi blízko k historickému minimu (94 případů), přičemž v roce 2023 byl oproti předchozím letům zaznamenán mírný nárůst u úniků na straně našich partnerů (16 případů), tedy ve vztahu k zařízením provozovaným Skupinou jde o nové minimum v počtu případů ztráty kontroly nad nebezpečnou látkou.



Výše uvedené se děje i díky funkčnímu systému preventivních oprav a realizaci řady investičních akcí, jejichž cílem je zvýšení provozní bezpečnosti. Skupina v posledních letech tyto investice systematicky plánuje, mj. i na základě vzniklých situací nebo identifikovaných rizik, tak aby byla posilována bezpečnost jak v areálu Skupiny, tak i ve vztahu k obyvatelům města Ústí nad Labem.

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

Jako nejvýznamnější investiční akce vztahující se k provozní bezpečnosti, realizované nebo zahájené v roce 2023, lze označit dokončení třetího okruhu monitoringu nebezpečných látek na severovýchodní hranici areálu nebo dokončení výstavby ochranného valu u nového skladu ethylenu (pro nový provoz na výrobu prekurzorů pro výrobu F-plynů čtvrté generace). Dále pokračovala modernizace řídicích systémů na klíčových provozech, modernizace energetické a vodní infrastruktury (zvýšení stability výroby a posílení požární ochrany) nebo zvýšení požární bezpečnosti u výroby modifikovaných epoxidů.

V rámci dlouhodobého prohlubování spolupráce s IZS, resp. Hasičským záchranným sborem ČR, se uskutečnilo na podzim roku 2023 tradiční součinnostní cvičení hasičského sboru Skupiny s externími jednotkami. Tématem cvičení byl únik a požár acetonu ve skladu ropných látek. Cvičení bylo hodnoceno pozitivně všemi zapojenými složkami.

EXTERNÍ KONTROLY

Při kontrolách provedených v roce 2023 nebylo ze strany správních orgánů indikováno žádné závažné porušení platné legislativy. K drobným nedostatkům zjištěným

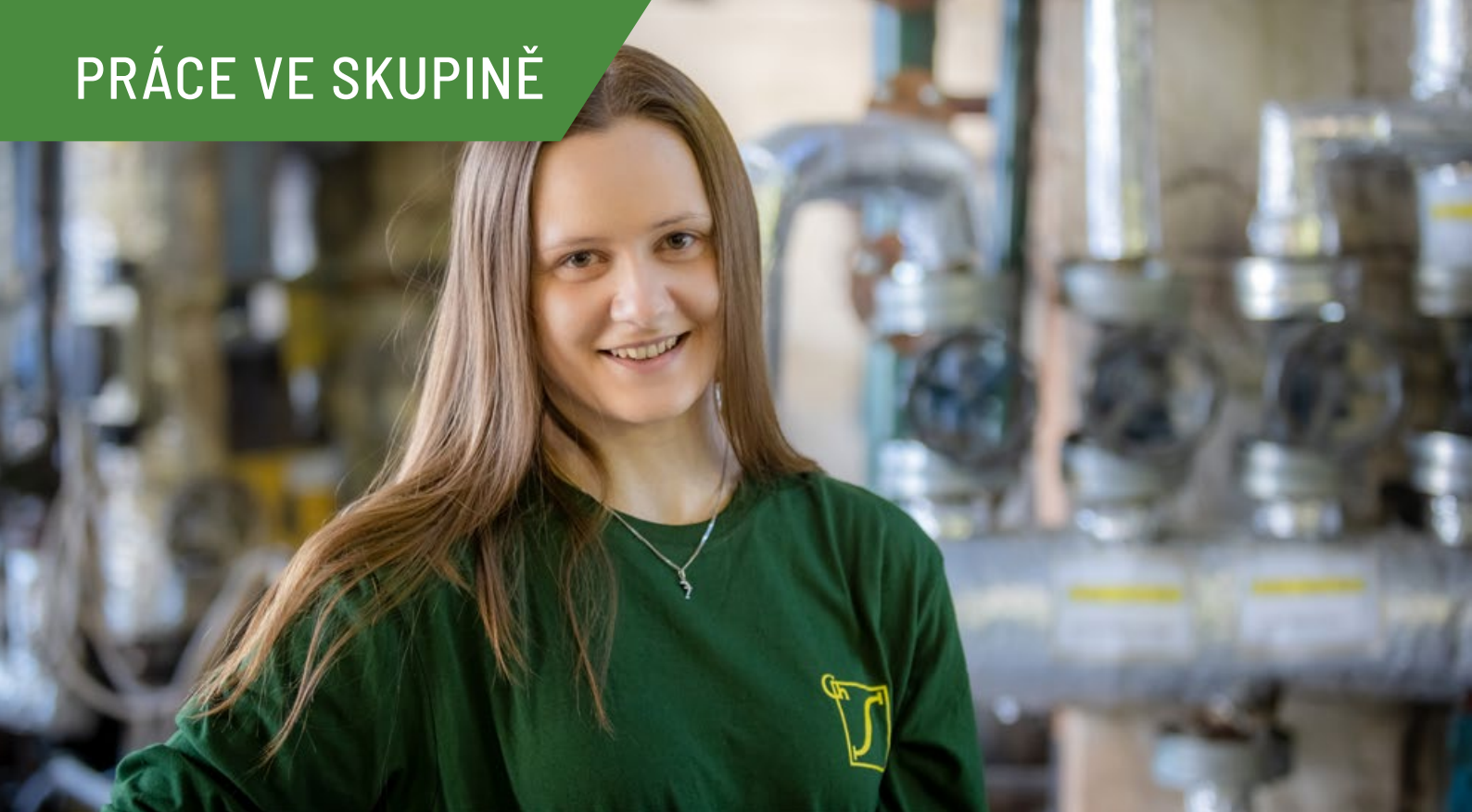
SKUPINA V ROCE 2023 VÝZNAMNĚ SNÍŽILA POČET PRACOVNÍCH ÚRAZŮ, A TO PŘÍBLIŽNĚ O JEDNU TŘETINU. ROVNĚŽ BYLO ZAZNAMENÁNO NEJDELŠÍ OBDOBÍ BEZ PRACOVNÍHO ÚRAZU S PRACOVNÍ NESCHOPNOSTÍ DELŠÍ TŘÍ DNŮ, A TO 150 DNÍ. V ROCE 2023 BYL ZAZNAMENÁN HISTORICKY NEJNIŽŠÍ POČET PŘÍPADŮ ÚNIKŮ NEBEZPEČNÉ LÁTKY ZE ZAŘÍZENÍ PROVOZOVANÝCH V RÁMCI SKUPINY. V ROCE 2023 SKUPINA POKRAČOVALA V REALIZACI ŘADY INVESTIČNÍCH AKCÍ ZAMĚŘENÝCH NA OBLAST HAVARIJNÍ PREVENCE A PŘIPRAVENOSTI I NA POSÍLENÍ PROVOZNÍ BEZPEČNOSTI.“



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

Počátkem roku 2023 se uskutečnila v areálu Skupiny každoroční tzv. integrovaná kontrola (podle zákona o prevenci závažných havárií) za účasti ČIŽP, krajského úřadu, inspektorátu práce, HZS Ústeckého kraje a KHS. Skutečnosti zjištěné v rámci této kontroly nebyly shledány jako porušení zákona, které by vedlo k zahájení správního řízení, resp. uložení sankce. Na zjištění z integrované kontroly Skupina reagovala stanovením opatření a jejich následným průběžným plněním. O stanovených opatřeních i jejich plnění byly informovány dotčené kontrolní orgány.

V závěru roku 2023 se úspěšně uskutečnil tzv. recertifikační audit systémů řízení ISO včetně subsystému managementu oblastí bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, havarijní prevence a požární ochrany podle normy ČSN ISO 45001, a Skupina tak prodloužila platnost certifikátu o další tři roky. Ze strany certifikační společnosti byl shledán jeden nedostatek a vysloveno jedno doporučení ve vztahu k bezpečnosti (obě shodně v oblasti spolupráce s externími dodavateli prací). Na tuto oblast se Skupina v následujícím období zaměří s cílem zvýšení spolehlivosti systému řízení bezpečnosti.



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

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

Udržitelný rozvoj u nás ve SPOLCHEMII stojí mimo jiné na lidských zdrojích, našich zaměstnancích. Proto jsme v průběhu roku 2023 investovali čas, energii a finanční prostředky do toho, abychom byli jak pro naše zaměstnance, tak pro kvalifikované uchazeče o zaměstnání transparentním, stabilním, atraktivním a perspektivním zaměstnavatelem.

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2023 činil 962,2.

Vývoj počtu zaměstnanců v průběhu roku je výsledkem snahy o personální posilování odborných týmů, a to především výzkumu a vývoje, surovinového nákupu, intellectual property a dále nábor pracovníků v souvislosti s novým výrobním provozem na výrobu prekurzorů pro výrobu F-plynů čtvrté generace.

V oblasti řízení lidských zdrojů se Skupina v průběhu roku 2023 zaměřila na následující aktivity:

- Nárůst průměrné mzdy dosáhl ve Skupině v roce 2023 vs. 2022 hodnoty 4,4 %. Za poslední dva roky průměrná mzda ve společnosti vzrostla o 15,9 %, čímž jsme výrazně zmírnili negativní dopady rychlého růstu cen na zaměstnance.
- Další prohloubení partnerství s VŠCHT Praha a uzavření smlouvy o partnerství s Univerzitou Pardubice od roku 2022 s cílem posílit nábor absolventů do výzkumu a vývoje nebo na pozice výrobních technologů.
- Uzavření smluv o partnerství se třemi středními školami v Ústí nad Labem – Gymnázium a Střední odborná škola dr. Václava Šmejkal, Střední průmyslová škola, Ústí nad Labem (SPSUL), Střední průmyslová škola stavební a Střední odborná škola stavební a technická Ústí nad Labem. Cílem spolupráce je získat absolventy a absolventky především v oborech aplikovaná chemie, elektro a měření a regulace, strojní údržba.
- Pokračování profesního a manažerského rozvoje vybraných skupin zaměstnanců s důrazem na mistry a předáky.
- Pokračování programu Employer Branding s cílem modernizace a dalšího budování a rozvíjení značky zaměstnavatele.
- Spuštění programu Hodnoty v Akci s cílem popularizace firemních hodnot a diskuze zaměstnanců ohledně obsahu hodnot a ukotvování správné praxe.



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

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

V roce 2023 jsme podpořili celkem 62 aktivit, což je o 30 % více než předešlý rok.

Mezi vybrané projekty patřily například:

Zdravé tělo

Zvuková střelba pro nevidomé z Ústeckého kraje (TyfloCentrum Ústí nad Labem, o.p.s.), Přebor škol v orientačním běhu – krajské kolo (Klub orientačního běhu Ústí nad Labem, z.s.), 6. ročník Charitativního běhu pro náhradní rodiny (Centrum pro náhradní rodinnou péči, o.p.s.), Buřtosmeč 2023 aneb Sportuj s námi (Volejbal Ústí nad Labem z. s.), Projekt „Maminko, dýchám“ (Nadace Křížovatka), Pravidelné klauniády v Masarykově nemocnici v Ústí nad Labem (Zdravotní klaun, o.p.s).

Bystrý rozum

Neznámí hrdinové Ústí nad Labem – Ruth Hálová a Výmalba společného prostoru podchodu (Michaela Valášková), Mezinárodní šachový turnaj TEPLICE OPEN (Šachový klub Teplice, spolek), Krajské kolo soutěže talentovaných dětí v Ústí nad Labem (Nadační fond Zlatý oříšek), Závěrečná prezentace projektu Příběhy našich sousedů v Ústí nad Labem (Post Bellum, z.ú.), Známe se z fotografie (Domov důchodců Bystřany).

Čistá příroda

Čisté a rozsvětlené obce (Spolek Naplno, z.s.), Den zdraví se Žížalou a Komu se nelení, tomu se zelení (Žížala na Terase, z.s.), Založení remízku v prostoru pastvin (Green Horse, z.s.).

I nadále jsme partnerem mnoha událostí a akcí, na kterých spolupracujeme s občanskou společností i veřejnou sférou (např. s městem Ústí nad Labem). Mezi nejvýznamnější podporované projekty patří:

Ústecký půlmaraton

Oficiálním partnerem jednoho z nejdůležitějších sportovních svátků v Ústí nad Labem jsme od samého počátku. Běh, kterému se díky rychlosti běžců na trati přezdívá „Ferrari mezi závody“, láká do našeho města tisíce lidí a pravidelně se ho účastní i naši zaměstnanci s rodinami. S velkou hrdostí jsme ale především generálním partnerem Českého poháru v paracyklistice pro hendikepované sportovce, který je součástí Ústeckého půlmaratonu.

Skupina zajišťuje bezpečnost a organizaci části trasy závodu, která vede přes areál chemické továrny. Běh touto ojedinelou lokalitou je oblíbeným a atraktivním prvkem, který z něho dělá světovou raritu.

Ústecké Velikonoce a Vánoce

V roce 2023 jsme se opět stali hrdým generálním partnerem význačných akcí, které jsou organizované Magistrátem města Ústí nad Labem: Velikonoce v Ústí, Mikuláš se SPOLCHEMIÍ a Ústecké Vánoce.



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

Základním a dlouhodobým cílem útvaru nákupu je dosažení co nejvýhodnějších podmínek pořízení a následného zasmluvnění nakupovaného materiálu, resp. zboží a služeb, tak abychom zajistili a posílili konkurenceschopnost výrobců Skupiny. Stěžejním nástrojem k zajištění výše uvedeného jsou těsné

a úzké vazby s klíčovými dodavateli, které se promítají do dlouhodobých a oboustranně výhodných smluv. V poslední době je stále důležitější důsledné plánování a kontrola vynaložených nákladů stejně jako důvěryhodnost a její vnímání klíčovými dodavateli. Skupina v roce 2023 znovu obhájila solidní hospodářský výsledek a další ukazatele. Tento fakt společně s dlouhodobě bezvadnou platební morálkou činí ze Skupiny vyhledávaného a preferovaného partnera našich dodavatelů, což se zpětně promítá do výhodných obchodních podmínek pro nákup.

V roce 2023 jsme výše uvedené opětovně obhájili prostřednictvím nezávislého zdroje. Od firmy Dun & Bradstreet Czech Republic, jež se více než 180 let zabývá hodnocením bonity společností, jsme znovu ob-



drželi nejlepší možné a vysoce prestižní hodnocení AAA – Hodnocení nejvyšší důvěryhodnosti. Prostřednictvím tohoto ocenění mají naši dodavatelé i nadále jistotu, že obchodují s prověřenou, kapitálově i vlastnický silnou a zajištěnou společností nejvyšší kvality a bonity.

Rok 2023 se proti předešlému roku celkově nesl ve znamení konsolidace celého dodavatelského řetězce, který byl v roce 2022 velmi intenzivně a negativně zasažen válkou na Ukrajině a také extrémním vývojem v cenách energií spolu s dozvuky pandemie covidu-19.

Zejména ve druhé polovině roku 2023 byla Skupina nucena čelit tlaku na prodejní ceny svých výrobků. Prioritou útvaru nákupu tak bylo offsetovat, resp. minimalizovat tento trend na straně pořizovaných

U FIRMY DUN & BRADSTREET CZECH REPUBLIC JSME V ROCE 2023 OBHÁJILI NEJLEPŠÍ MOŽNÉ A VYSOCE PRESTIŽNÍ HODNOCENÍ AAA – HODNOCENÍ NEJVYŠŠÍ DŮVĚRYHODNOSTI.“

výrobků a služeb. Prostřednictvím nadstandardních vztahů s klíčovými dodavateli, které byly v minulých letech utuženy i díky bezvadné bonitě Skupiny, se tato snaha ukázala ve většině případů jako úspěšná.

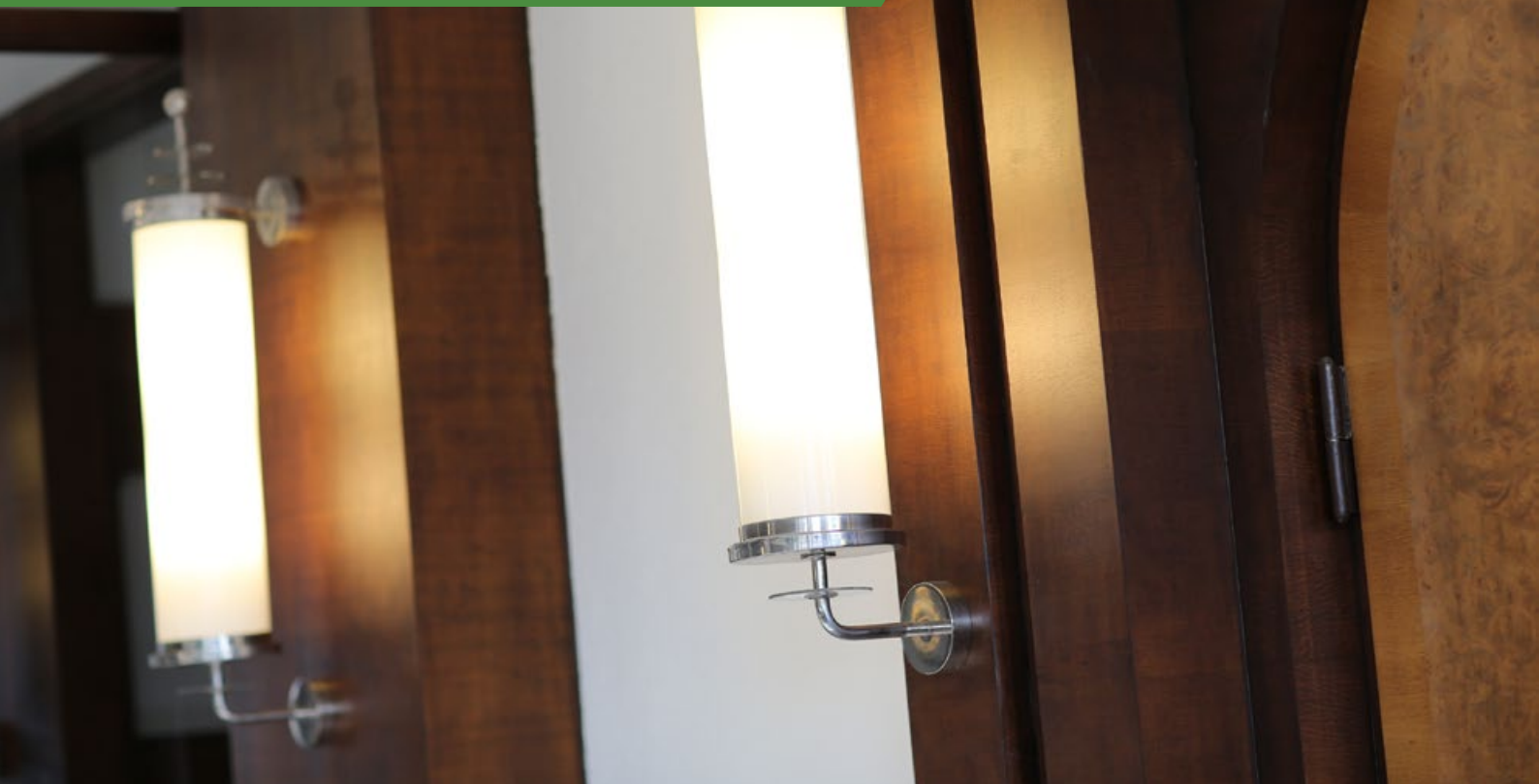
Jednou z nejzásadnějších nakupovaných komodit Skupiny jsou dlouhodobě energie. V roce 2023 se nám podařilo uzavřít smluvní rámec dodávek tepelné energie na další období. Co se týká jiné klíčové komodity, tedy silové elektrické energie, zde jsme zajistili nákup bezemisní elektřiny pocházející výhradně z jaderných zdrojů, a to pro celý roční objem.

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

Rámcové smlouvy jsme také využili pro dodavatele nového provozu výroby prekurzorů F-plynů čtvrté generace, aby byla tato výrobní jednotka připravena k bezvadnému spuštění a provozování nejen z hlediska investičního, ale i z pohledu strojní a další údržby a režijních služeb.

Dlouhodobě nadřazeným a stěžejním konceptem pro celou Skupinu je udržitelnost. Tento koncept reflektuje také útvaru nákupu při řízení dodavatelského řetězce, a to i díky společné diskuzi s našimi strategickými zákazníky. V minulém období jsme představili nový Kodex dodavatele, jenž je nezbytnou podmínkou spolupráce s firmami Skupiny a který byl zabudován jako nedílná součást do našich obchodních smluv od roku 2023. V minulém roce se nám rovněž podařilo připravit ke spuštění zcela novou metodiku, respektive nový systém hodnocení dodavatelů, který se kromě standardního hodnocení rutinní výkonnosti a spolehlivosti dodavatelů dále více zaměřuje na etické, lidskoprávní a environmentální aspekty obchodování s našimi partnery včetně pro nás klíčové bezpečnosti práce a našich provozů.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY 2023 A VÝHLED 2024



Rok 2023 byl charakteristický návratem produktových marží ke svým dlouhodobým průměrům, které jsme znali před covidovým obdobím.

Konsolidovaný čistý zisk za rok 2023 dosáhl hodnoty 465 mil. Kč (2022: zisk 2 442 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 1 108 mil. Kč * (2022: 3 430 mil. Kč).

Ke konci roku 2023 začala oslabovat česká koruna proti euru, což na Skupinu jako významného exportéra mělo pozitivní vliv, a pomohlo tak zmírnit dopady pokračující recese na trhu.

VÝHLED 2024

Hlavní prioritou Skupiny bude i v roce 2024 maximální vytížení výrobních kapacit a uspokojení poptávky evropských zákazníků po epoxidových pryskyřicích a hydroxi-dech.

Skupina bude pokračovat v práci na realizaci strategických rozvojových projektů, které by ve spolupráci se zahraničními partnery měly posunout profil produkce více k chemickým specialitám. Hlavním úkolem je plně zprovoznit novou jednotku na výrobu F-plynů čtvrté generace. V březnu 2024 jsme získali povolení od příslušných úřadů a zahájili jsme zkušební provoz.

Z hlediska hospodářských výsledků a schváleného konsolidovaného plánu na rok 2024 Skupina předpokládá realizaci marží na dlouhodobých průměrech, a tudíž pro rok 2024 očekáváme dosažení konsolidovaného ukazatele EBITDA na hladině kolem jedné miliardy Kč.



KONSOLIDOVANÁ EBITDA DOSÁHLA
ZA ROK 2023 HODNOTY 1 108 MIL. KČ.

EBITDA = provozní výsledek hospodaření
+ odpisy dlouhodobého majetku



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

Valná hromada

Správní rada

Generální ředitel

Finanční ředitel

Provozní ředitel

Technický ředitel

Personální ředitel

Ředitel SBU Anorganika

Ředitel SBU Epoxidy

Ředitel SBU Speciality

Ředitel SBU Alkydy

Ředitel SBU Energetika

Ředitelka rozvoje (R&D)



Ing. Pavel Jiroušek



Ing. Jiří Medřický



Ing. Daniel Tamchyna, MBA



Ing. Vladimír Kubiš, CSc.

ČLENOVÉ SPRÁVNÍ RADY K 31. 12. 2023

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

Společnost nemá žádnou organizační složku podniku v zahraničí.



Ing. Jaromír Florián



Ing. Jan Dlouhý, CSc.



Ing. Jan Chudoba



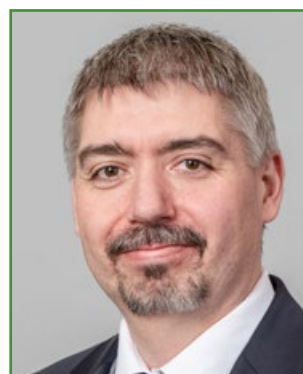
Ing. Jakub Racek



Ing. Lukáš Bartek, Ph.D.



Ing. Zdeněk Moravec



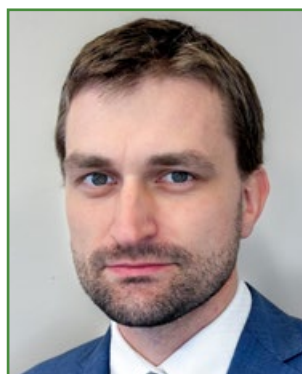
Ing. Pavel Žák



Mgr. Jan Kříčka



Ing. Daniela Varečková, Ph.D.



Ing. Lukáš Srsen

VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2023

Jméno	Datum narození	Funkce
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	09. 12. 1970	Generální ředitel
Ing. Jaromír Florián	16. 06. 1975	Finanční ředitel
Ing. Jan Dlouhý, CSc.	17. 03. 1965	Provozní ředitel
Ing. Jan Chudoba	06. 12. 1968	Personální ředitel
Ing. Jakub Racek	25. 02. 1977	Ředitel SBU Anorganika
Ing. Lukáš Bartek, Ph.D.	04. 10. 1977	Ředitel SBU Speciality
Ing. Zdeněk Moravec	17. 03. 1976	Ředitel SBU Epoxidy
Ing. Pavel Žák	29. 11. 1976	Technický ředitel
Mgr. Jan Kříčka	26. 05. 1963	Ředitel SBU Alkydy
Ing. Daniela Varečková, Ph.D.	23. 12. 1977	Ředitelka rozvoje (R&D)
Ing. Lukáš Srsen	25. 09. 1985	Ředitel SBU Energetika



05-TK-001A
EPICHLORHYDRIN
HOŘLAVINA II. TRÍDY

ZROČI POD CELNÍM
DOHLEDEM

05-TK-001B
EPICHLORHYDRIN
HOŘLAVINA II. TRÍDY 100m³

ZROČI POD CELNÍM
DOHLEDEM



3 / VÝROK AUDITORA
KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2023 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout 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.
- 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Charvát je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 29. dubna 2024

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

Ing. Karel Charvát
Partner
Evidenční číslo 2032





4 / KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle účetních standardů IFRS ve znění přijatém EU

k 31. prosinci 2023 a za rok končící 31. prosince 2023
obchodní společnosti

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

V Ústí nad Labem, dne 29. dubna 2024



Ing. Pavel Jiroušek
místopředseda správní rady



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
místopředseda správní rady

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	5 734 867	4 196 881
Investice do nemovitostí	6	43 591	60 046
Nehmotná aktiva	7	38 148	40 651
Práva k užívání aktiv	8	206 293	256 186
Podíly v přidružených podnicích	9	1 000	882
Poskytnuté půjčky a jiné pohledávky	10	26 000	26 000
Náklady příštích období	20	0	98 435
Odložená daňová pohledávka	32	42 805	38 367
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>6 092 704</u>	<u>4 717 448</u>
Zásoby	12	858 437	1 231 877
Pohledávky z obchodního styku	13	766 831	1 396 305
Ostatní krátkodobé pohledávky	13	96 904	171 994
Pohledávky z titulu splatné daně	14	107 897	8 999
Náklady příštích období	20	0	20 757
Poskytnuté zálohy		34 338	56 936
Peníze	15	996 561	1 582 254
Krátkodobá aktiva celkem		<u>2 860 968</u>	<u>4 469 122</u>
AKTIVA CELKEM		<u>8 953 672</u>	<u>9 186 570</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15	717 581	717 581
Rezervní fond		1 524	1 524
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	17	-3 793	-3 816
Nerozdělené zisky		2 057 805	3 942 444
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti		<u>2 773 117</u>	<u>4 657 733</u>
Nekontrolní podíly		<u>0</u>	<u>0</u>
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		<u>2 773 117</u>	<u>4 657 733</u>
ZÁVAZKY			
Nebankovní půjčky	19	57 337	1 370 756
Bankovní úvěry	18	1 403 452	0
Závazky z leasingu	8	58 721	167 133
Odložený daňový závazek	32	221 623	190 063
Rezervy	25	275 000	389 771
Dlouhodobé smluvní závazky	11	267 752	313 494
Pozastávky z investic	20	123 775	35 776
Dlouhodobé závazky celkem		<u>2 407 660</u>	<u>2 466 993</u>
Nebankovní půjčky	19	63 096	89 114
Obchodní a ostatní závazky	22	1 046 918	1 331 363
Závazky z výplaty dividend	23	2 350 000	0
Závazky z leasingu	8	28 571	56 904
Závazky z dražby vlastních akcií		18 904	19 198
Závazky z titulu splatné daně	14	3 698	353 761
Faktoring a ostatní pasiva	23	110 962	135 513
Rezervy	25	141 212	75 991
Pozastávky z investic	21	9 534	0
Krátkodobé závazky celkem		<u>3 772 895</u>	<u>2 061 844</u>
Závazky celkem		<u>6 180 555</u>	<u>4 528 837</u>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		<u>8 953 672</u>	<u>9 186 570</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Rok končící 31. prosincem 2023 tis. Kč	Rok končící 31. prosincem 2022 tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	26	9 230 801	12 953 357
Změna stavu zásob		-327 224	275 255
Aktivace vlastních výkonů		4 175	4 846
Spotřeba materiálu a energií	27	-6 355 052	-8 127 139
Logistika, nájem a jiné služby	27	-937 849	-981 712
Osobní náklady	29	-715 350	-680 342
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému majetku	5,6,7,8	-347 563	-313 073
Ostatní provozní výnosy	30	299 797	106 760
Ostatní provozní náklady	30	<u>-90 834</u>	<u>-120 745</u>
Provozní hospodářský výsledek		<u>760 901</u>	<u>3 117 207</u>
Finanční výnosy	31	39 918	58 207
Zisk z finančních derivátů	31	20 185	33 282
Finanční náklady	31	<u>-232 848</u>	<u>-212 755</u>
Finanční výsledek		<u>-172 745</u>	<u>-121 266</u>
Podíly na ztrátě přidružených podniků		-182	-355
Zisk před zdaněním		587 974	2 995 586
Daň ze zisku	32	<u>-122 872</u>	<u>-553 441</u>
ČISTÝ ZISK		<u>465 102</u>	<u>2 442 145</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Příloha	Rok končící 31. prosincem 2023 tis. Kč	Rok končící 31. prosincem 2022 tis. Kč
ČISTÝ ZISK	<u>465 102</u>	<u>2 442 145</u>
<i>Položky, které jsou následně zúčtovány do výsledku hospodaření</i>		
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních dceřiných společností	23	-543
Ostatní úplný výsledek celkem	<u>23</u>	<u>-543</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM	<u>465 125</u>	<u>2 441 602</u>
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti	465 102	2 442 145
Čistý zisk nekontrolních podílů	<u>0</u>	<u>0</u>
Čistý zisk celkem	<u>465 102</u>	<u>2 442 145</u>
Úplný výsledek připadající akcionářům Společnosti	465 125	2 441 602
Úplný výsledek nekontrolních podílů	<u>0</u>	<u>0</u>
Úplný výsledek celkem	<u>465 125</u>	<u>2 441 602</u>
Zisk na akcii (Kč)	<u>119,91</u>	<u>629,61</u>

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 tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2022	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-3 273</u>	<u>1 901 325</u>	<u>2 617 157</u>
Zisk za rok	0	0	0	2 442 145	2 442 145
Ostatní úplný výsledek	0	0	-543	0	0
Výplata dividendy	0	0	0	-400 000	-400 000
Změny v dceřiných společnostech	0	0	0	-1 026	-1 026
Zůstatek k 31. prosinci 2022	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-3 816</u>	<u>3 942 444</u>	<u>4 657 733</u>
Zisk za rok	0	0	0	465 102	465 102
Ostatní úplný výsledek	0	0	23	0	23
Deklarované dividendy	0	0	0	-2 350 000	-2 350 000
Změny v dceřiných společnostech	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>259</u>	<u>259</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2023	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-3 793</u>	<u>2 057 805</u>	<u>2 773 117</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2022 tis. Kč
Čistý zisk		465 102	2 442 145
Úpravy o nepeněžní operace:		702 266	1 070 024
Daň ze zisku	29	122 872	553 441
Odpisy stálých aktiv	5,6,7,8	347 563	313 073
Změna stavu opravných položek a rezerv	5,7,12,24	-32 849	8 921
Zisk / ztráta z prodeje stálých aktiv	29	-805	7 950
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	30	172 090	175 215
Ostatní nepeněžní operace		93 397	11 424
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		983 167	323 714
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	13,14	742 111	186 839
Změna stavu obchodních a jiných závazků	21,22	-115 416	351 967
Změna stavu zásob	12	<u>356 471</u>	<u>-215 092</u>
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a daněmi		2 150 534	3 835 883
Úroky vyplacené	30	-106 258	-157 841
Úroky přijaté	30	-33 672	12 201
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	31	<u>-550 477</u>	<u>-549 033</u>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>1 460 127</u>	<u>3 141 210</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7	-1 940 902	-979 150
Příjmy z prodeje stálých aktiv	29	900	1 755
Příjmy z prodeje finančních investic		0	0
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	9	<u>-118</u>	<u>354</u>
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		<u>-1 940 120</u>	<u>-977 041</u>
Peněžní toky z financování			
Příjmy z dlouhodobých závazků a úvěrů	11	1 401 790	238 914
Výdaje z dlouhodobých závazků a úvěrů	19	-1 383 516	-988 411
Platby závazků z leasingu	8	-136 745	-55 167
Výplata dividend	16	<u>0</u>	<u>-400 000</u>
Čistý peněžní tok z financování		<u>-118 472</u>	<u>-1 204 664</u>
Čisté zvýšení / snížení peněz		-598 464	959 505
Stav peněz na počátku roku		1 582 254	637 011
Dopad změny kurzových rozdílů		12 771	-14 262
Stav peněz na konci roku		<u>996 561</u>	<u>1 582 254</u>

PŘÍLOHA V KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

K 31. prosinci 2023 je jediným akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

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

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO ZNOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nové a novelizované účetní standardy IFRS přijaté Skupinou

Následující nové a novelizované standardy jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později s možností dřívějšího přijetí. Skupina při přípravě této účetní závěrky nepřistoupila k dřívější aplikaci nových nebo novelizovaných standardů a nepředpokládá, že by po svém přijetí měly významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

- IFRS 17 Pojistné smlouvy a úpravy IFRS 17 (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu)
- Nový standard zavádí principy pro vykazování, ocenění, prezentaci a zveřejnění pojistných smluv a nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy.
- Skupina provedla analýzu případů, které by dle svého charakteru mohly být relevantní pro nový standard IFRS 17.
- U identifikovaných případů (např. zaměstnanecké požitky, záruky) bylo zjištěno, že se jedná o výjimky ze standardu IFRS 17. Skupina nezjistila žádný významný dopad standardu IFRS 17 na její účetní závěrku.
- Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky a prohlášení o shodě – Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu)
- Skupina revidovala své účetní politiky dle nové úpravy standardu IAS 1.
- Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne

1. ledna 2023 či po tomto datu)

- Úpravy IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývající z jedné transakce (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu). Skupina posoudila dopad této úpravy zejména v oblasti standardu IFRS 16.

Úpravy IAS 12 Daně z příjmů – Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu) – na základě provedené analýzy nemá úprava na Skupinu dopad.

Nové a novelizované účetní standardy IFRS, které byla vydány, ale nejsou doposud účinné a nebyly Skupinou použity

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2023) účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2023:

- Úpravy IFRS 16 Leasingy – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2024 či po tomto datu)
- Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2024 či po tomto datu)
- Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2024 či po tomto datu)

Nové a novelizované účetní standardy IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EK

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

- Úpravy IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (zatím není stanoveno datum účinnosti) nebylo schváleno EU
- Úpravy IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS Finanční nástroje: Zveřejnění (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2024) nebylo schváleno EU
- Úpravy IAS 21 IFRS Dopady změn směnných kurzů cizích měn (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2025) nebylo schváleno EU

Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování těchto nových standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s účetními standardy IFRS schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU).

b) Východiska sestavení konsolidované účetní závěrky

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

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

c) Přepočet cizoměnových transakcí a zůstatků

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny do 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.

d) Použití odhadů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky provádí vedení Skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou dále uvedeny v bodě 4.

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

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

f) Nehmotná aktiva

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

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

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

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

g) 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	10-50 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.

h) Investice do nemovitostí

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

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

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

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

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

Skupina v areálu Společnosti v Ústí nad Labem pronajímá část výrobních a administrativních prostor třetím osobám. Položky z kategorie pozemky, budovy a zařízení jsou každoročně revidovány, zdali naplňují podmínky vykázání jako investice do nemovitostí. Každoroční převody mezi klasifikacemi jsou vykázány separátně v rámci položky „Převod z/do Pozemků, budov a zařízení“. Vzhledem k oceňování investic do nemovitostí modelem pořizovacích nákladů, nemají převody z kategorie

Pozemky, budovy a zařízení do kategorie Investice do nemovitostí, případně opačně, vliv na ocenění. Převodem dochází pouze ke změně způsobu prezentace vykazované položky.

i) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

j) Leasing

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.

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

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

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

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení platby zaplacené. Leasingové platby musí být diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud tuto míru lze snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije Skupina přírůstkovou výpůjční úrokovou míru nájemce. Po dni zahájení leasingu oceňuje Skupina závazky z leasingu tak, že zvýší účetní hodnotu

o úroky ze závazků z leasingu a sníží účetní hodnotu o provedené leasingové platby. Dále se účetní hodnota závazku z leasingu přecení o případné přehodnocení nebo modifikace leasingu. Tyto změny mohou nastat při změně hodnoty budoucích leasingových plateb v důsledku změny implicitní úrokové míry, změny odhadu v rámci očekávané doby leasingu nebo v případě, kdy dojde ke změně očekávání využití opce na prodloužení leasingu nebo opce na nákup podkladového aktiva.

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

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

k) Zásoby

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

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

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

l) Pohledávky

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

v hodnotě prvotního ocenění snižené o odhad očekávané ztráty ze snížení hodnoty.

Poskytnuté půjčky a dlouhodobé pohledávky jsou finančními aktivy, které se oceňují při vzniku v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota odpovídá současné hodnotě budoucích peněžních toků za použití vnitřní úrokové sazby k okamžiku sjednání půjčky zohledňují úvěrové riziko dlužníka. Po dobu do splatnosti jsou dlouhodobé pohledávky (půjčky) oceňovány a vykázány v naběhlé 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 s uvážením modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL). U obchodních pohledávek je posouzení na bázi celoživotní ztráty s využitím matice stáří pohledávek, zatímco u dlouhodobě splatných poskytnutých půjček se odhad očekávané úvěrové ztráty stanoví s uvážením 12ti měsíčních ztrát a vychází z poměření úvěrové expozice, velikosti případné ztráty a pravděpodobnosti selhání.

Skupina rozlišuje následující skupiny pohledávek:

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

m) Finanční aktiva

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

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

n) 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. Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční 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.

o) Finanční závazky

Finanční závazky jsou finančními nástroji, které se při prvotním zachycení oceňují v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Následně jsou vedeny v naběhlé 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.

p) Deriváty

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

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

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

q) Daň ze zisku

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

Splatná daň vyjadřuje daňovou povinnost (závazek) nebo daňový nárok (pohledávku) a je kalkulována ze zdanitelného základu s použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni. Základ daně je odvozen z výsledku hospodaření

úpravami o daňově neuznatelné výnosy a náklady. Pokud částka daně z příjmů zaplacená na zálohách během účetního období převyšuje částku odhadnuté daňové povinnosti, je rozdíl vykázán jako pohledávka.

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

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

r) Tržby

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

Skupina vykazuje výnosy z následujících hlavních zdrojů:

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

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

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

s) Ostatní provozní výnosy a náklady

Součástí ostatních provozních výnosů a nákladů jsou výsledky vyplývající z likvidace a prodeje nefinančních

aktiv, přebytek aktiv, soudní poplatky resp. jejich vrácení, získání/poskytnutí majetku, přijetí kompenzace a zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt.

t) Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

u) Rezervy

Rezervy se tvoří v okamžiku, kdy 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.

v) Zaměstnanecké požitky

Skupina rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Ke krátkodobým zaměstnaneckým benefitům patří měsíční mzda a plat, zdravotní a sociální pojištění (očistěné o výši důchodového pojištění) hrazené Skupinou za zaměstnance, roční motivační odměna, příspěvky na závodní stravování, zvýhodněné služby

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

Zaměstnanecké požitky po skončení zaměstnání (penzijní plány definovaných příspěvků)

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

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Na odměny při odchodu do důchodu je tvořena rezerva diskontovaná na současnou hodnotu. Výpočet rezervy je prováděn 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 zvyšuje v závislosti na délce pracovního poměru. Náklad související s poskytnutím těchto zaměstnaneckých požitků je zachycen ve výsledku hospodaření v okamžiku rozhodnutí předčasně ukončit pracovní poměr.

w) Dotace

Státní dotace představují podporu ze strany státu, státních agentur a podobných místních, národních nebo mezinárodních institucí ve formě převodu prostředků ve prospěch 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.

x) Výdaje na výzkum a vývoj

Výdaje na výzkum a vývoj jsou účtovány na vrub nákladů s výjimkou výdajů na vývojové projekty účtované jako

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

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

4. 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 2023 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 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.

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

a) Doba odpisování dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva v kategorii pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva jsou oceňována po dobu použitelnosti modelem pořizovacích nákladů, tj. ve výši pořizovacích nákladů snížených o 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 úpravu ve

výpočtu budoucích odpisů, stejně tak může být majetek předčasně vyřazen, což způsobí ztrátu ve výši neodepsané účetní hodnoty majetku. Skupina přistupuje každoročně k revizi účetních odhadů spojených s odpisováním majetku.

b) Práva k užívání aktiv a závazky z leasingu

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

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

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

Obchodní pohledávky jsou průběžně prověřovány na případnou ztrátu ze znehodnocení modelem očekávaných ztrát (ECL). Ztrátovost se vypočítává metodou „roll rate“ na základě pravděpodobnosti, že pohledávka prochází postupnými fázemi prodlení až po odepsání. Roll rate jsou vypočítávány samostatně pro expozice v různých sektorech na základě následujících společných charakteristik úvěrového rizika – geografický region, věk vztahu se zákazníkem a typ zakoupeného produktu.

d) Daně ze zisku

Společnost i většina jejích dceřiných společností podléhají stejné daňové legislativě a dle platných předpisů kalkulují daňový dopad. Zůstatek nakumulované daňové ztráty lze dle platné české legislativy využít v následujících letech jako snížení zdanitelného zisku. Pokud společnosti ze Skupiny za minulost doložily schopnost ztrátu využívat, je oceněna a zachycena v účetní závěrce z tohoto titulu odložená daňová pohledávka, která kompenzuje a částečně snižuje celkový odložený daňový závazek vyplývající z porovnání účetních a daňových hodnot rozvahových položek. Pokud však budoucí vývoj podnikatelské činnosti nebude naplňovat očekávané plány a společnosti v rámci skupiny utrpí daňové ztráty, může nastat situace, kdy odloženou daňovou pohledávku nebude možné zaúčtovat a bude muset být zrušena, což by mělo záporný dopad na výsledek hospodaření v budoucím období.

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

e) Soudní a jiné právní spory

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

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

f) Rezervy

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

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

5 . POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2023	<u>3 224 895</u>	<u>5 276 714</u>	<u>6 681</u>	<u>1 079 499</u>	<u>9 587 789</u>
Přírůstky	64 497	52 108	0	1 708 862	1 825 467
Úbytky	-34 381	-62 379	-5 653	-10 692	-113 105
Přeúčtování	42 422	108 626	0	-151 048	0
Převod z/do kategorie investic do nemovitostí	<u>18 196</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18 196</u>
K 31. prosinci 2023	<u>3 315 629</u>	<u>5 375 069</u>	<u>1 028</u>	<u>2 626 621</u>	<u>11 318 347</u>

Oprávký

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2023	<u>-1 635 072</u>	<u>-3 705 001</u>	<u>-6 485</u>	<u>0</u>	<u>-5 346 558</u>
Odpisy	-64 946	-225 903	0	0	-290 849
Úbytky	33 725	61 170	5 653	0	100 548
Převod z/do kategorie investic do nemovitostí	<u>-3 446</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 446</u>
K 31. prosinci 2023	<u>-1 669 739</u>	<u>-3 869 734</u>	<u>-832</u>	<u>0</u>	<u>-5 540 305</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2023	<u>-34 542</u>	<u>-9 808</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-44 350</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravné položky	<u>226</u>	<u>950</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 175</u>
K 31. prosinci 2023	<u>-34 316</u>	<u>-8 858</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-43 176</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2023	<u>1 555 281</u>	<u>1 561 905</u>	<u>196</u>	<u>1 079 499</u>	<u>4 196 881</u>
K 31. prosinci 2023	<u>1 611 573</u>	<u>1 496 477</u>	<u>196</u>	<u>2 626 620</u>	<u>5 734 867</u>

K 31. prosinci 2023 je zastaven všechen dlouhodobý majetek společnosti SPOLCHEMIE Zebra, a.s. ve prospěch ČS, a.s.

V roce 2023 byly do hodnoty pořizovaného dlouhodobého majetku kapitalizovány úroky z investičního úvěru ve výši 64 283 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč).

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 2022	<u>3 288 010</u>	<u>5 207 507</u>	<u>6 702</u>	<u>379 495</u>	<u>8 881 714</u>
Přírůstky	7 272	51 723	0	1 175 870	1 234 865
Úbytky	-87 543	-188 536	-21	-213 139	-489 239
Přeúčtování	56 708	206 020	0	-262 727	1
Převod z kategorie investic do nemovitostí	<u>-39 552</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-39 552</u>
K 31. prosinci 2022	<u>3 224 895</u>	<u>5 276 714</u>	<u>6 681</u>	<u>1 079 499</u>	<u>9 587 789</u>

Oprávký

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

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2022	<u>1 587 957</u>	<u>1 494 247</u>	<u>196</u>	<u>358 954</u>	<u>3 441 354</u>
K 31. prosinci 2022	<u>1 555 281</u>	<u>1 561 905</u>	<u>196</u>	<u>1 079 499</u>	<u>4 196 881</u>

K 31. prosinci 2022 byl zastaven dlouhodobý majetek Skupiny v rámci zřízeného zástavního práva k podniku.

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Pronajímáný majetek je tvořen převážně pozemky, které jsou odděleny od volně dostupných ploch, neboť se nachází uvnitř střeženého areálu. Pozemky jsou zastavěny přísně účelovými chemickými technologiemi a jsou součástí ploch, nebo s nimi sousedí, které jsou poznamenány chemickou výrobou. Proto jsou investice do nemovitostí vykázány v pořizovacích, resp. zůstatkových cenách.

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. Skupina v okamžiku přijetí IAS 40 dospěla k názoru, že nelze spolehlivě určit reálnou hodnotu jejích investic do nemovitostí. Důvodem je to, že neexistují srovnatelné tržní transakce.

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav 1. ledna 2023	<u>140 700</u>	<u>-80 654</u>	<u>60 046</u>
Odpisy	0	-1 706	-1 706
Převod do kategorie Pozemků, budov a zařízení	-18 196	3 446	-14 750
K 31. prosinci 2023	<u>122 504</u>	<u>-78 914</u>	<u>43 591</u>

Údaje za srovnatelné období:

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

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Příjmy z nájmu	6 095	5 981
Odpisy	-1 706	-2 395
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-935</u>	<u>-925</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>3 454</u>	<u>2 661</u>

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2023	<u>186 058</u>	<u>24 602</u>	<u>5 456</u>	<u>9 668</u>	<u>225 784</u>
Přeúčtování	537	1 014	0	-1 551	0
Přírůstky	514	435	0	1 075	2 024
Vyřazení	<u>-93</u>	<u>-1 023</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 116</u>
Stav k 31. prosinci 2023	<u>187 016</u>	<u>25 028</u>	<u>5 456</u>	<u>9 192</u>	<u>226 692</u>
<u>Oprávký</u>	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2023	<u>-155 263</u>	<u>-24 414</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-179 677</u>
Odpisy	-3 644	-883	0	0	-4 527
Vyřazení	<u>93</u>	<u>1 023</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 116</u>
Stav k 31. prosinci 2023	<u>-158 814</u>	<u>-24 274</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-183 088</u>
<u>Opravné položky</u>	Licence a patenty	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Stav 1. ledna 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>
Přírůstky / Úbytky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>					
K 1. lednu 2023	<u>30 795</u>	<u>188</u>	<u>0</u>	<u>9 668</u>	<u>40 651</u>
K 31. prosinci 2023	<u>28 202</u>	<u>754</u>	<u>0</u>	<u>9 192</u>	<u>38 148</u>

Údaje za srovnatelné období:

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

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

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

Zůstatková hodnota

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

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ AKTIV

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2023	<u>227 703</u>	<u>21 715</u>	<u>6 768</u>	<u>256 186</u>
Odpisy práva z užívání	-36 305	-6 821	-6 767	-49 893
Stav k 31. prosinci 2023	<u>191 399</u>	<u>14 894</u>	<u>0</u>	<u>206 293</u>

Srovnatelné období

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2022	<u>264 630</u>	<u>27 350</u>	<u>14 683</u>	<u>306 663</u>
Odpisy práva z užívání	-36 926	-5 612	-7 915	-50 453
Stav k 31. prosinci 2022	<u>227 703</u>	<u>21 715</u>	<u>6 768</u>	<u>256 186</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy práva k užívání	-49 869	-50 454
Úroky z leasingového závazku	-7 815	-12 305
Náklady na krátkodobé leasingy	-29 559	-45 264
Celkem	<u>-87 243</u>	<u>-108 023</u>

K 31. prosinci 2023 Skupina eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z leasingu	<u>87 291</u>	<u>224 037</u>
z toho:		
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	28 572	56 904
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	58 719	167 133

9. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

Skupina vykazuje majetkovou účast 49 % ve společnosti Usti Truck Wash, a.s., kterou Skupina hodlá po bližší nespecifikované době držet. Investice je oceněna ve výši 980 tis. Kč, což představuje odhad její reálné hodnoty na bázi původní pořizovací ceny, neboť nedošlo k významným změnám, které by po dobu držby ocenění změnily.

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ POHLEDÁVKY

Skupina nevykazuje žádné poskytnuté půjčky. K 31. prosinci 2023 vykázala ostatní dlouhodobé pohledávky ve výši 26 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 26 000 tis. Kč). Největší položkou je jistina složená za ručení za půjčku od SFŽP ve výši 20 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 20 mil. Kč).

Skupina neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

11. DLOUHODOBÉ SMLUVNÍ ZÁVAZKY

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2023 zůstatek dlouhodobých přijatých záloh ve výši 267 752 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 313 494 tis. Kč). Jedná se o zálohy od strategického partnera v rámci projektu výstavby provozní jednotky na výrobu prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. Tyto zálohy budou postupně umořovány budoucími dodávkami těchto prekurzorů.

12. ZÁSoby

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Materiál a předměty krátkodobé spotřeby	454 231	497 774
Nedokončená výroba	12 053	22 157
Hotové výrobky	391 825	711 695
Zboží	<u>328</u>	<u>251</u>
Účetní hodnota	<u>858 437</u>	<u>1 231 877</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2023 činila 901 166 tis. Kč (2022: 1 252 509 tis. Kč) a její reálná hodnota snižená o náklady na prodej je ve výši 858 437 tis. Kč (2022: 1 231 877 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2023 do nákladů činí 6 469 695 tis. Kč (2022: 7 563 879 tis. Kč).

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – krátkodobé brutto	813 515	1 442 083
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-46 684</u>	<u>-45 778</u>
Celkem	<u>766 831</u>	<u>1 396 305</u>

Ostatní krátkodobé pohledávky

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
DPH	101 343	116 762
Ostatní krátkodobé pohledávky	23 287	82 958
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-27 726</u>	<u>-27 726</u>
Celkem	<u>96 904</u>	<u>171 994</u>

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

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

Zůstatek daňových pohledávek vykázaný k 31. prosinci 2023 v hodnotě 107 897 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 8 999 tis. Kč) je z titulu přeplatků daně z příjmu právnických osob.

Zůstatek daňových závazků v hodnotě 3 698 tis. Kč (k 31.12.2022: 353 761 tis. Kč) je tvořen závazky z titulu daně z příjmu právnických osob.

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky na účtech	994 129	1 579 735
Peněžní prostředky v pokladně	<u>2 432</u>	<u>2 519</u>
Celkem	<u>996 561</u>	<u>1 582 254</u>

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie:

	<u>Počet</u> ks	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>Počet</u> ks	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581	3 878 816	717 581

K 31. prosinci 2023 činila celková výše základního kapitálu Společnosti 717 581 tis. Kč.

Základní kapitál tvořilo 3 878 816 ks listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 akcie ve výši 185 Kč.

Společnost k 31. prosinci 2023 ani 31. prosinci 2022 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.

Akcionáři

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2023 i 2022 společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

17. KUMULOVANÝ OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK

Kumulovaný ostatní úplný výsledek k 31. prosinci 2023 i 2022 je tvořen výhradně kurzovými rozdíly z převodu dceřiných společností, které představují zahraniční investice Společnosti. Ke kurzovým rozdílům nebyla kalkulována odložená daň, neboť není očekáván žádný daňový dopad v budoucnu, v případě realizace těchto zahraničních investic.

18. BANKOVNÍ ÚVĚRY

V průběhu roku 2023 čerpala Skupina bankovní úvěr poskytnutý Českou spořitelnou na financování investičních výdajů souvisejících s výstavbou provozní jednotky na výrobu prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace a k ultimu roku 2023 bylo čerpáno celkem 1 403 452 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 nebyl úvěr čerpán). Ke konci roku 2023 bylo sjednáno navýšení tohoto úvěru na celkový rámec 66 000 tis. EUR a v průběhu 1. čtvrtletí 2024 bude úvěr zcela načerpán.

Zastavená aktiva

Splacením dřívějších závazků z nebankovních úvěrů a půjček došlo k zániku zástavních práv s nimi spojených včetně zástavního práva k podniku.

Skupina začala v roce 2023 čerpat bankovní investiční úvěr na projekt ZEBRA, který je zajištěn akciemi společnosti SPOLCHEMIE Zebra, a.s. a dále movitým majetkem a souborem patentů této společnosti. Bankovní věřitel má zřízeno zástavní právo v prvním pořadí. Výše těchto úvěrů k 31. 12. 2023 činí 1 403 452 tis. Kč, avšak zajištění je do výše poskytnutého financování, včetně budoucího příslušenství. Zástavní či jiné zajišťovací smlouvy definují, že výše zajišťovaných závazků (dluhů) je až do 100 mil. EUR. Jako druhé v pořadí bylo ke stejným aktivům zřízeno zástavní právo ve prospěch strategického nespřízněného partnera v rámci projektu ZEBRA. Tento partner v průběhu roku 2022 poskytl společnosti dlouhodobou zálohu na budoucí dodávky v hodnotě 13 mil. EUR.

19. NEBANKOVNÍ PŮJČKY

Díky stabilní finanční situaci předčasně splatila Skupina v roce 2023 významnou část svých závazků z nebankovních úvěrů a půjček.

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

Dlouhodobé nebankovní půjčky

	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
ISTROKAPITAL, a.s.	0	1 206 000
AB – CREDIT a.s.	0	49 926
Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část	0	40 704
Úvěr SFŽP	48 683	55 638
Nebankovní půjčka 2 - dlouhodobá část	8 654	16 881
Nebankovní půjčka 3 - dlouhodobá část	<u>0</u>	<u>1 607</u>
Celkem	<u>57 337</u>	<u>1 370 756</u>

Jak již bylo uvedeno výše, v průběhu roku 2023 došlo k realizaci předčasných splátek závazků významných nebankovních věřitelů. Byly splaceny všechny závazky společnosti ISTROKAPITAL, a.s., AB-CREDIT, a.s. a byla zcela splacena i Nebankovní půjčka 1 poskytnutá nebankovním subjektem.

Skupina (EPISPOL, a.s.) v roce 2021 vyčerpala zvýhodněnou půjčku (souběžně s dotačními prostředky) od Státního fondu životního prostředí ČR v rámci investiční akce „Odsolení odpadních vod EPISPOL“. Dle splátkového kalendáře jsou stanoveny čtvrtletní splátky a konečná splatnost půjčky je v roce 2031. S ohledem na tuto skutečnost je k 31. prosinci 2023 část zápůjčky ve výši 48 683 tis. Kč klasifikována jako dlouhodobý závazek. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Nebankovní půjčka 2 - dlouhodobá část: Skupina (SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.) uzavřela v roce 2016 s jedním z dodavatelů technologie na investiční akci Membránová elektrolýza splátkový kalendář ve výši 2,8 mil. EUR. V roce 2017 byl s dodavatelem uzavřen dodatek, kterým byla upravena konečná splatnost do 30. června 2025. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Nebankovní půjčka 3 - dlouhodobá část: více viz Krátkodobé nebankovní půjčky

Krátkodobé nebankovní půjčky

	31. prosince 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
ISTROKAPITAL, a.s.	0	58 738
Banka 1	44 080	0
Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část	0	10 552
Úvěr SFŽP	6 955	6 955
Nebankovní půjčka 2 - krátkodobá část	9 534	9 728
Nebankovní půjčka 3 - krátkodobá část	2 527	2 755
Ostatní půjčky od nebankovních subjektů	<u>0</u>	<u>386</u>
Celkem	<u>63 096</u>	<u>89 114</u>

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s. byly v roce 2023 zcela splaceny.

Banka 1: s touto společností má Skupina (Spolchemie SK, a.s.) uzavřenu smlouvu o faktoringu pohledávek.

Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část: byla v roce 2023 zcela splacena.

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

Nebankovní půjčka 3 – krátkodobá část: V roce 2019 Společnost uzavřela Smlouvu o dílo s dodavatelem na realizaci Havarijního napájení Spolku z Tovární ulice ve výši 12 109 tis. CZK. V souladu se splátkovými kalendáři činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2023 celkem 2 527 tis. Kč Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do července 2024, proto celý závazek je vykazován jako krátkodobý.

20. NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Skupina vykazovala předplacené výpůjční náklady úvěrových vztahů, vzniklé v předchozích obdobích, které byly časově rozlišovány po dobu platnosti úvěrové smlouvy formou efektivní úrokové míry. Ve srovnatelném období byly vykazovány jako dlouhodobé i krátkodobé náklady příštích období. V roce 2023 byly v důsledku plného splacení nebankovních půjček rozpuštěny do nákladů běžného období.

21. POZASTÁVKY Z INVESTIC

V souvislosti s realizovanými investičními projekty vykazuje Společnost Pozastávky ve výši 133 309 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 35 776 tis. Kč). Zadržné není úročeno.

Pozastávky z investic dle splatnosti

Rok splatnosti	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
2024	9 534	211
2025	97 615	24 482
2026	21 561	2 256
2028	1 183	6 525
2029	<u>3 416</u>	<u>2 302</u>
Celkem	<u>133 309</u>	<u>35 776</u>
z toho dlouhodobé	123 775	35 776
z toho krátkodobé	9 534	0

22. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodního styku	907 924	952 314
Časové rozlišení (výdaje příštích období)	11 917	15 278
Dohadné účty	<u>46 982</u>	<u>294 456</u>
<i>Obchodní celkem</i>	966 823	1 262 048
Závazky k zaměstnancům	46 087	34 545
Závazky ze sociálního pojištění	13 744	11 760
Závazky ze zdravotního pojištění	7 536	6 448
Daňové závazky	8 267	6 682
Ostatní závazky	<u>4 461</u>	<u>9 880</u>
<i>Ostatní celkem</i>	80 095	69 315
Celkem	<u>1 046 918</u>	<u>1 331 363</u>

Obchodní závazky dle splatnosti

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Do data splatnosti	906 782	952 150
0 - 90 dnů po datu splatnosti	985	164
90 - 180 dnů po datu splatnosti	157	0
180 - 360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>907 924</u>	<u>952 314</u>

23. ZÁVAZKY Z VÝPLATY DIVIDEND

V závěru roku 2023 rozhodl jediný akcionář o výplatě dividend ve výši 2 350 000 tis. Kč se splatností do 30. června 2024. V roce 2022 byla vyplacena dividendy ve výši 400 000 tis.

24. FAKTORING A OSTATNÍ PASIVA

K 31. prosinci 2023 eviduje Skupina zůstatek krátkodobých závazků z faktoringu a ostatních pasiv ve výši 110 962 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 135 513 tis. Kč), ze kterých 51 407 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 122 303 tis. Kč) představují přijaté platby z titulu faktoringu pohledávek.

25. REZERVY

	Ekologické zátěže	Soudní spory	Ostatní	Zaměstnanecké požitky	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2023	<u>300 000</u>	<u>64 811</u>	<u>56 365</u>	<u>44 586</u>	<u>465 762</u>
Tvorba	0	22 257	0	33 175	55 432
Využití	-4 530	0	0	-24 677	-29 207
Rozpuštění	-15 497	0	-56 365	-1 493	-73 355
Úrok	<u>-2 420</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 420</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2023	<u>277 553</u>	<u>87 068</u>	<u>0</u>	<u>51 591</u>	<u>416 212</u>
z toho dlouhodobé rezervy	201 421	65 068	0	8 511	275 000
z toho krátkodobé rezervy	76 132	22 000	0	43 080	141 212

Rezerva na odstranění historických ekologických zátěží

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

Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 809 466 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 – 2 792 696 tis. Kč), z toho 1 024 348 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

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

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

Skupina proto pracuje s pravidelně aktualizovanými odhady nákladů takových stavebních prací, které porovnává se zbývající výší ekologické garance dle názoru MF ČR. Tento rozdíl Skupina odhaduje na částku cca 277,5 mil. Kč (2022 – 300 mil. Kč). Sanační práce by měly probíhat v letech 2024-2029.

Soudní spory

Částí dlouhodobých rezerv je rezerva na plnění odhadované ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení, tedy v celkové částce 65 068 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 62 661 tis. Kč). V roce 2017 byla Skupina informována o vydání Směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Skupinou na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč.

Krajský soud v Ústí nad Labem se ve svých rozsudcích z let 2021 a 2023 přiklonil k argumentaci Skupiny v tom smyslu, že dotčená směnka byla směnkou zajišťovací a že zajištěný závazek již před mnoha lety zanikl. Žalobce proti těmto rozsudkům podal vždy odvolání a odvolací soud rozsudek soudu prvního stupně opakovaně zrušil a vrátil věc soudu prvního stupně k dalšímu řízení, a to pro hrubé formální chyby soudu prvního stupně. Ve svém posledním rozhodnutí pak odvolací soud také nařídil, aby věc napříště rozhodoval jiný rozsudce. Krajský soud v Ústí nad Labem ve věci znovu dosud ještě nerozhodl.

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

Protože není pravděpodobné, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2024, vykázala Skupina rezervu jako dlouhodobou.

Proti Skupině byla v minulosti podána žaloba, jíž se insolvenční správce dlužníka STZ a.s., IČ: 27294099, domáhala vůči Skupině zaplacení pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím. Jednalo se o pohledávku, kterou Skupina původně evidovala jako závazek vůči svému bývalému akcionáři Via Chem Group, a.s. z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009, jejímž věřitelem se později stala společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED. V letech 2021 a 2022 Společnost tuto pohledávku společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED celou uhradila. Počátkem roku 2024 došlo k mimosoudnímu urovnání tohoto sporu a tímto narovnáním byl spor zcela ukončen. Na konci roku 2023 byla natvořena rezerva, která byla na dosažení tohoto narovnání postačující.

Vedení Skupiny si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Skupiny k 31. prosinci 2023.

Zaměstnanecké požitky

Odměny zaměstnanců představují rezervy na odměny za rok 2023, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2024.

Dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Skupina zavázala v kolektivní smlouvě, tvoří jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu. Ke konci roku 2023 činila rezerva celkem 8 987 tis. Kč (2022: 10 281 tis. Kč). Část jednorázové odměny, jejíž výplata se očekává v průběhu roku 2024, je vykázána jako krátkodobá rezerva, a to v hodnotě 455 tis. Kč (2022: 747 tis. Kč).

26. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
Tržby za zboží	10 880	12 218
Tržby za služby	179 855	124 305
Tržby za výrobky	<u>9 040 066</u>	<u>12 816 834</u>
Tržby celkem	<u>9 230 801</u>	<u>12 953 357</u>

Tržby za výrobky

2023	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Anorganika	1 119 129	3 799 767	4 918 896
Epoxidové pryskyřice	133 063	2 875 357	3 008 420
Speciální epoxidové systémy	179 190	427 061	606 252
Alkydy	66 642	255 469	322 111
Jiné výrobky	<u>138 159</u>	<u>46 227</u>	<u>184 386</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>1 636 184</u>	<u>7 403 882</u>	<u>9 040 066</u>
2022	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Anorganika	2 366 038	3 532 363	5 898 401
Epoxidové pryskyřice	289 868	5 434 888	5 724 756
Speciální epoxidové systémy	197 149	454 670	651 819
Alkydy	77 463	233 167	310 630
Jiné výrobky	<u>54 136</u>	<u>177 092</u>	<u>231 228</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>2 984 654</u>	<u>9 832 180</u>	<u>12 816 834</u>

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2023

Země	Procento tržeb – zahraničí %	Tržby – zahraničí tis. Kč
Německo	32,1	2 380 255
Slovensko	20,3	1 501 226
Polsko	6,3	466 651
Itálie	5,6	416 202
Rakousko	4,6	338 378
Švédsko	3,8	277 847
Španělsko	3,7	273 911
Francie	3,1	231 620
Belgie	3,1	231 355
Ostatní	17,4	1 286 437
Celkem	<u>100,0</u>	<u>7 403 882</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2022

Země	Procento tržeb – zahraničí %	Tržby – zahraničí tis. Kč
Německo	39,3	3 868 474
Itálie	7,2	708 026
Polsko	7,7	754 848
Francie	6,2	608 206
Rakousko	5,4	528 051
Španělsko	4,6	456 912
Belgie	2,6	259 380
Nizozemsko	2,6	253 271
Turecko	2,2	218 539
Švédsko	2,0	194 697
Ostatní	20,1	1 981 773
Celkem	<u>100</u>	<u>9 832 180</u>

27. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>2023</u> tis. Kč	<u>2022</u> tis. Kč
Spotřeba materiálu	5 050 873	5 828 165
Náklady na zpracování surovin	353 926	1 082 094
Spotřeba energií	<u>950 253</u>	<u>1 216 880</u>
Celkem	<u>6 355 052</u>	<u>8 127 139</u>
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	-327 442	275 255

28. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
Logistické služby	289 654	294 785
Služby údržby	194 019	183 203
Likvidace odpadu	136 958	120 282
Služby zprostředkování nákupu a prodeje	105 827	202 800
Náklady na krátkodobý leasing	29 559	45 264
Ostatní služby	<u>181 832</u>	<u>135 378</u>
Celkem	<u>937 849</u>	<u>981 712</u>

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

29. OSOBNÍ NÁKLADY

Osobní náklady

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	498 372	482 916
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	19 088	21 417
Náklady na pojištění	65 741	61 314
Ostatní sociální náklady	19 582	4 541
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	112 415	109 856
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	152	298
Celkem osobní náklady	<u>715 350</u>	<u>680 342</u>

Zaměstnanecké požitky jsou účtovány v současné hodnotě závazku.

<u>Průměrný počet pracovníků, osobní náklady</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	964	946
Celkem osobní náklady	715 350	680 342

Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdové náklady	32 025	35 859
Náklady na zdravotní pojištění	4 976	5 324
Penzijní plány	<u>5 194</u>	<u>4 687</u>
Celkem	<u>42 195</u>	<u>45 870</u>

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

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Skupina měsíčně zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků v roce 2023 činila 9 467 tis. Kč (2022: 7 670 tis. Kč).

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

30. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Přijaté provozní dotace a kompenzace	205 078	88 093
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	806	0
Zúčtování rezerv a opravných položek	73 753	942
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	2 589	5 629
Náhrady škod	6 450	3 729
Přijaté pojistné plnění	5 962	1 097
Ostatní provozní výnosy	<u>5 159</u>	<u>7 270</u>
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>299 797</u>	<u>106 760</u>

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

<u>Ostatní provozní náklady</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pojistné	59 002	53 677
Tvorba rezerv a opravných položek	8 755	38 568
Daně a poplatky	8 014	8 346
Poskytnuté příspěvky a dary	4 205	4 421
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	0	7 950
Manka a škody	5 441	424
Odpis pohledávek	31	3 773
Ostatní provozní náklady	<u>5 386</u>	<u>3 586</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u>90 834</u>	<u>120 745</u>

31. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky z bankovních účtů	33 673	12 202
Ostatní úrokové výnosy	1 806	0
Čisté kurzové zisky z transakcí v zahraničních měnách	0	42 140
Ostatní finanční výnosy	<u>4 439</u>	<u>3 865</u>
Finanční výnosy celkem	<u>39 918</u>	<u>58 207</u>

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

Finanční náklady

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
- z úvěrů a půjček	5 661	147 634
- úrokové náklady závazků z leasingu	9 156	16 112
- rezervy ve finanční oblasti	24 407	0
- ostatní úroky	1 824	36
- neúrokové náklady z úvěrů	120 054	22 406
Čistá kurzová ztráta	50 448	0
Náklady na faktoring	11 136	11 299
Ostatní finanční náklady	<u>10 162</u>	<u>15 268</u>
Finanční náklady celkem	<u>232 848</u>	<u>212 755</u>

Z hodnoty čisté kurzové ztráty vykázané v roce 2023 činí nerealizovaná kurzová ztráta z přepočtu cizoměnových úvěrů a půjček 62 788 tis. Kč.

Zisk z finančních derivátů

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

Vedle dopadu do zisku rozdílů mezi aktuálním kurzem a kurzem provedených konverzí, který je zachycen v běžných kurzových rozdílech, provádí Skupina přepočet uzavřených tranší na reálnou hodnotu. Celkový dopad do hospodářského výsledku z finančních derivátů v roce 2023 činil 20 185 tis. Kč (v roce 2022: 33 282 tis. Kč).

K 31. 12. 2023 má Skupina takto zajištěnu budoucí konverzi v roce 2024 ve výši 18 MEUR v kurzech 24,84 Kč / 1 EUR a 24,87 Kč / 1 EUR, k 31. 12. 2022 činila tato částka 36 MEUR v kurzech od 25,85 do 26,11 Kč / 1 EUR.

32. DAŇ ZE ZISKU

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Splatná daň</i>		
Splatná daň – minulá období	-1 623	-7 731
Splatná daň – běžný rok	<u>-94 127</u>	<u>-521 668</u>
Splatná daň celkem	-95 750	-529 399
<i>Odložená daň</i>		
Dopad změny v přechodných rozdílech	<u>-27 121</u>	<u>-24 042</u>
Daň ze zisku celkem	<u>-122 872</u>	<u>-553 441</u>

<u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	587 974	2 995 586
Sazba daně	19%	19%
Vypočtená daň	-111 715	-569 162
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-46 270	-28 981
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	32 546	44 702
Vliv změna sazby na 21 %	2 583	0
Vypočtená daň celkem	<u>-122 872</u>	<u>-553 441</u>
Efektivní daňová sazba	20,89%	18,47%

<u>Odložená daň</u>	Pohledávky		Závazky		<u>Změna stavu</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dl. majetku	15 829	15 941	-297 013	-250 282	-46 844
Zásoby	14 098	4 997	0	0	9 101
Pohledávky	1 018	917	0	0	101
Rezervy	86 794	76 731	0	0	10 063
Využitelné daňové ztráty minulých období	457	0	0	0	457
Brutto odložené daňové pohledávky/(závazky)	118 196	98 586	-297 013	-250 282	-27 121
Odložený daňový závazek/pohledávka po vzájemném započtení	42 805	38 367	-221 623	-190 063	

V souladu s účetními postupy byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba ve výši 21 % (v roce 2022 byla 19 %). Změna sazby představuje částku ve výši 2,6 milionu korun.

33. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina vykazuje následující transakce a zůstatky se spřízněnými stranami:

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Akcionáři</u>				
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED (100% podíl)	0	0	2 350 000	0
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
AB – CREDIT a.s.	20 000	20 000	0	49 926
FORTISCHEM, a.s.	28 800	1 397	1 369	11 534
Celkem	<u>48 800</u>	<u>21 397</u>	<u>1 369</u>	<u>61 460</u>

Závazek vůči KAPRAIN CHEMICAL LIMITED je z titulu výplaty dividendy Společnosti.

	Nákupy		Prodeje	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
FORTISCHEM, a.s.	1 544 517	1 396 930	1 465 243	1 024 930

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Skupina hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2023 činily náklady za toto pojištění 790 tis. Kč (v roce 2022: 641 tis. Kč). Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2023 a 2022 akcionářům, členům statutárních a dozorčích orgánů a řídicím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě. Více informací viz. také komentáře v části 29. OSOBNÍ NÁKLADY.

34. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

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

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

35. FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

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

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

(a) Tržní riziko

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

a. Měnové riziko

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

Skupina (Společnost) má s PPF bankou, a.s. uzavřenu Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, na základě které Společnost sjednává dílčí forwardové obchody s cílem zajistit se proti negativním výkyvům kurzu EUR/CZK. V roce 2023 byly realizovány konverze v celkové výši 36 mil. EUR s kurzy v rozmezí 25,85 – 26,11 Kč/EUR. Pro rok 2024 jsou sjednány obchody v celkové výši 6 mil. EUR s kurzem 24,84 Kč/EUR.

Obdobně je uzavřena smlouva s Českou spořitelnou, a.s., podle které byly pro rok 2024 sjednány dílčí forwardové obchody v celkové výši 12 mil. EUR s kurzem 24,87 Kč/EUR.

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

Rozdělení pohledávek a závazků podle měn

K 31. 12. 2023	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>ostatní</u>	<u>celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky	318 077	746 492	9 774	433	1 074 776
Závazky	3 304 444	2 453 690	6 217	0	5 764 351
K 31. 12. 2022	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>ostatní</u>	<u>celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky	376 647	1 425 040	13 425	2 682	1 817 794
Závazky	2 064 107	2 483 148	14 642	200	4 562 097

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 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
posílení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	-19 332	46 038
posílení kurzu USD	40	-13
oslabení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	24 192	85 977
oslabení kurzu USD	-40	13

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

b. Cenové riziko

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

(b) Riziko úrokové sazby

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

Skupina vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	0	26 000
Krátkodobé pohledávky	0	11 671
Nebankovní půjčky	76 353	1 459 869

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní úvěry	1 403 452	0
Nebankovní půjčky	44 080	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 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby	-14 475	0
Citlivost na peněžní tok - snížení sazby	14 475	0

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 2023</u>	<u>Efektivní úroková sazba</u>	<u>Výše pohledávky / závazku</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
	%	tis. Kč		
Úročené pohledávky celkem		0		
Suma nebankovních půjček Kč	0,45	58 165	*	Do 2031
Suma nebankovních půjček EUR	6,19	62 268	*	Do 2025
Suma bankovních úvěrů EUR	5,62	1 403 452	*	Do 2033
Finanční závazky celkem		<u>1 523 885</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 bankovního úvěru je možná i změna marže stanovené bankou v závislosti na vyhodnocení daného kovenantu.

<u>31. prosince 2022</u>	<u>Efektivní úroková sazba</u>	<u>Výše pohledávky / závazku</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
	%	tis. Kč		
Úročené pohledávky celkem		0		
Suma nebankovních půjček Kč	5,11	196 028	*	do 2032
Suma nebankovních půjček EUR	3,06	1 263 842	*	do 2032
Finanční závazky celkem		<u>1 459 870</u>		

Účetní zůstatkové a reálné hodnoty

	Zůstatková hodnota <u>2023</u> tis. Kč	Reálná hodnota <u>2023</u> tis. Kč	Zůstatková hodnota <u>2022</u> tis. Kč	Reálná hodnota <u>2022</u> tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek a poskytnuté zálohy a náklady příštích období	898 073	895 336	1 726 821	1 720 211
Dlouhodobé pohledávky	26 000	25 921	26 000	24 830
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	996 561	996 561	1 582 254	1 582 254
Nebankovní půjčky	-1 523 885	-1 469 088	-1 459 870	-1 394 203
Nezaplacené úroky z půjček	0		0	0
Obchodní, ostatní závazky, rezervy, zálohy a závazky z titulu splatné daně	-4 435 047	-4 421 533	-2 529 634	-2 519 951
Celkem	<u>-4 038 298</u>	<u>-3 972 803</u>	<u>-654 428</u>	<u>-586 858</u>

(c) Kreditní (úvěrové) riziko

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

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

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	26 000	26 000
Pohledávky z obchodního styku	766 831	1 396 305
Ostatní pohledávky a zálohy	131 242	228 930
Peněžní prostředky	<u>996 561</u>	<u>1 582 254</u>
Celkem	<u>1 920 634</u>	<u>3 233 489</u>

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

Pohledávky z obchodního styku dle splatnosti (netto)

	<u>31. prosince 2023</u>	Očekávaná <u>úvěrová ztráta</u>	<u>31. prosince 2022</u>	Očekávaná <u>úvěrová ztráta</u>
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Do data splatnosti	708 147	-3 407	1 304 100	-6 855
1 - 90 dnů po datu splatnosti	62 294	-203	99 358	-299
91 - 180 dnů po datu splatnosti	139	-139	5	-5
181 - 360 dnů po datu splatnosti	3 226	-3 226	11	-11
Nad 360 dnů po datu splatnosti	39 709	-39 709	38 608	-38 608
Celkem	<u>813 515</u>	<u>-46 684</u>	<u>1 442 083</u>	<u>-45 778</u>
Zůstatková hodnota		766 831		1 396 305

Změna stavu ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-45 778	-46 622
Tvorba opravné položky	-7 849	-6 015
Využití opravné položky – odpis pohledávek	5	4
Rozpuštění opravné položky	<u>6 938</u>	<u>6 856</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-46 684</u>	<u>-45 778</u>

(d) Riziko likvidity

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

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

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

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

	Smluvní peněžní toky						
	Splatné do 2 měsíců	2 - 6 měsíců	6 - 12 měsíců	1 - 2 roky	2 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nebankovní půjčky	44 539	14 929	4 740	16 288	21 370	20 932	122 797
Bankovní úvěry	17 696	37 955	46 055	127 345	753 572	909 953	1 892 576
Závazky z leasingu	5 528	11 055	15 943	24 949	37 211	0	94 686
Ostatní závazky	<u>892 584</u>	<u>2 575 547</u>	<u>99 394</u>	<u>185 338</u>	<u>150 292</u>	<u>264 902</u>	<u>4 168 058</u>
Celkem	<u>960 347</u>	<u>2 639 486</u>	<u>166 132</u>	<u>353 920</u>	<u>962 445</u>	<u>1 195 787</u>	<u>6 278 117</u>

	Smluvní peněžní toky						
	Splatné do 2 měsíců	2 - 6 měsíců	6 - 12 měsíců	1 - 2 roky	2 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nebankovní půjčky	2 254	17 763	69 097	162 144	510 792	697 819	1 459 870
Závazky z leasingu	9 698	19 369	28 953	72 950	93 067	0	224 037
Ostatní závazky	<u>1 441 204</u>	<u>391 986</u>	<u>6 686</u>	<u>67 835</u>	<u>289 399</u>	<u>215 318</u>	<u>2 412 428</u>
Celkem	<u>1 453 157</u>	<u>429 118</u>	<u>104 736</u>	<u>302 929</u>	<u>893 259</u>	<u>913 137</u>	<u>4 096 335</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.

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

36. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2023 Skupina vynaložila výdaje na výzkum a vývoj ve výši 51 361 tis. Kč (2022: 49 978 tis. Kč).

37. 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	2022	2023	2022
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Celkem za Skupinu	5 294	4 425	1 632	1 651	829	321

38. KAPITÁLOVÉ PŘÍSLIBY

Před koncem roku 2021 uzavřela Skupina dlouhodobý obchodní kontrakt se strategickým zahraničním partnerem na dodávky prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. V této souvislosti se Skupina zavázala vybudovat provozní jednotku na výrobu těchto prekurzorů s celkovým investičním výdajem přes 90 mil. EUR. Investiční výdaje jsou financované z části zahraničním partnerem, bankovním investičním úvěrem a zčásti vlastními prostředky. Návrh této investice je garantována výše uvedeným dlouhodobým odbytovým kontraktem. Zkušební provoz jednotky započne v březnu roku 2024.

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

39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Skupina poskytla v roce 2021 ručení za závazky společnosti Fortischem, a.s. vůči věřitelům MONDI SCP, a.s. a MONDI Štětí, a.s. do výše 1 600 tis. EUR, přičemž hodnota těchto závazků k 31. prosinci 2023 činí 385 tis. EUR (k 31. prosinci 2022 – 925 tis. EUR). Společnost Fortischem, a.s. je pro Skupinu spřízněnou osobou, resp. osobou, která je ovládána stejnou ovládací osobou.

Skupina uzavřela v závěru roku 2021 smlouvy se strategickým zahraničním partnerem, jejichž předmětem je jednak výstavba nové výrobní jednotky na výrobu nového prekurzoru a současně dlouhodobá dohoda o dodávkách prekurzoru tomuto zahraničnímu partnerovi. Skupina, jakožto původce nové patentované technologie nese plnou odpovědnost za úspěšné dokončení výstavby výrobní jednotky. V rámci ujednání o dlouhodobých dodávkách prekurzoru Skupina odpovídá za realizaci dodávek v minimálním dohodnutém závazném množství.

Vedení si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2023.

40. INVESTIČNÍ POBÍDKY

Skupina nebyla v roce 2023 ani v roce 2022 příjemcem investičních pobídek.

41. JINÉ SKUTEČNOSTI

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2023 převis krátkodobých závazků nad krátkodobými pohledávkami. Tento stav bude odstraněn dlouhodobou syndikovanou bankovní půjčkou od skupiny bank vedenou Českou spořitelnou přijatou v roce 2024 viz bod 42.

42. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 20.3.2024 podepsala Společnost dlouhodobou syndikovanou bankovní půjčku ("Facilities Agreement") se skupinou bank vedenou Českou spořitelnou. Financování je možné čerpat až do výše 2,9 mld. s tím, že ke konci března bylo čerpáno 2,3 mld. Kč. Zbytek bude čerpán v dalších letech a bude použit na rozvojové projekty. Splatnost této půjčky je v roce 2031.

Na konci března došlo k úhradě závazku z výplaty dividendy ve výši 2,35 mld. Kč, která byla schválená na konci roku 2023.

Rozhodnutím jediného akcionáře Spolku, společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, ze dne 28.3.2024 byli z funkce člena správní rady odvoláni Ing. Jiří Medřický a Ing. Vladimír Kubiš a současně byli do funkce člena správní rady zvoleni Ing. Jan Kadaník, Ing. Michal Adamovský a Mgr. Jan Kříčka. Na základě rozhodnutí správní rady ze dne 16.4.2024 byl Ing. Pavel Jiroušek odvolán z funkce předsedy správní rady a současně byl Ing. Pavel Jiroušek zvolen místopředsedou správní rady a Ing. Jan Kadaník předsedou správní rady.

Skupina očekává, že se všechny společnosti konsolidovaného celku v souladu se zákonem č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny stanou v následujícím účetním období poplatníkem dorovnávací daně. Skupina předpokládá, že dopad této skutečnosti na celkovou daňovou povinnost nebude významný.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky, a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

43. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 29. dubna 2024.

A low-angle, upward-looking photograph of a large, cylindrical industrial storage tank. The tank is constructed from white, corrugated metal panels with visible rivets. A prominent orange curved sign is attached to the side of the tank, featuring white text. The background is a bright blue sky with scattered white clouds. A long, horizontal pipe or ladder structure extends across the upper portion of the frame. The bottom of the image is partially obscured by a solid green horizontal bar.

113-TK-206B
SOLANKA ULTRA ČISTÁ



5 / VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z nekonsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023, nekonsolidovaného výkazu o úplném výsledku, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2023 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Jak je uvedeno v bodě 3 přílohy v účetní závěrce, společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2023 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.



Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Naši povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Charvát je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 29. dubna 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Karel Charvát', written in a cursive style.

Ing. Karel Charvát
Partner
Evidenční číslo 2032





6 / NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená dle účetních standardů IFRS, ve znění přijatém EU

**k 31. prosinci 2023 a za rok končící 31. prosince 2023
obchodní společnosti**

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

V Ústí nad Labem, dne 29. dubna 2024



Ing. Pavel Jiroušek
místopředseda správní rady



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
místopředseda správní rady

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Bod	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	1 808 644	1 405 731
Investice do nemovitostí	6	210 144	219 060
Nehmotná aktiva	7	18 605	19 485
Práva k užívání	8	14 891	29 260
Investice v dceřiných společnostech	9	841 092	839 651
Podíly v přidružených podnicích		1 981	1 981
Poskytnuté půjčky a jiné dlouhodobé pohledávky	10	485 249	331 406
Náklady příštích období	23	0	45 475
Odložená daňová pohledávka	30	39 090	36 685
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>3 419 696</u>	<u>2 928 734</u>
Zásoby	11	740 575	1 100 394
Pohledávky z obchodního styku	12	892 223	1 375 512
Poskytnuté půjčky	10	386 792	318 710
Pohledávky z titulu splatné daně	13	106 065	0
Ostatní krátkodobé pohledávky	12	88 771	119 701
Poskytnuté zálohy		33 596	54 584
Náklady příštích období	23	0	9 594
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	724 199	1 423 523
Krátkodobá aktiva celkem		<u>2 972 221</u>	<u>4 402 018</u>
Aktiva celkem		<u>6 391 917</u>	<u>7 330 752</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Bod	31. prosince 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15	717 581	717 581
Rezervní fond	15	1 524	1 524
Nerozdělené zisky / neuhrazené ztráty		<u>1 490 520</u>	<u>3 449 727</u>
Vlastní kapitál celkem		2 209 625	4 168 832
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Bankovní úvěry	19	197 800	0
Nebankovní půjčky	20	0	650 737
Rezervy	16	272 740	385 653
Závazky z leasingu	8	9 760	15 996
Pozastávky z investic		<u>2 191</u>	<u>0</u>
Dlouhodobé závazky celkem		482 491	1 052 386
Krátkodobé závazky			
Obchodní a ostatní závazky	17	1 136 452	1 520 912
Závazky z výplaty dividend	18	2 350 000	0
Nebankovní půjčky	20	2 527	21 245
Faktoring a ostatní pasiva	22	57 146	134 588
Závazky z leasingu	8	6 467	14 515
Závazky z dražby vlastních akcií	21	18 904	19 198
Závazky z titulu splatné daně	13	0	330 218
Rezervy	16	<u>128 305</u>	<u>68 858</u>
Krátkodobé závazky celkem		3 699 801	2 109 534
Závazky celkem		<u>4 182 292</u>	<u>3 161 920</u>
Vlastní kapitál a závazky celkem		<u>6 391 917</u>	<u>7 330 752</u>

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Bod	Rok končící	Rok končící
		<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	24	7 747 222	12 062 116
Změna stavu zásob		-316 776	219 110
Aktivace vlastních výkonů		4 028	4 689
Spotřeba materiálu a energií	25	-5 860 354	-8 245 809
Logistika, nájem a jiné služby	26	-574 920	-598 560
Osobní náklady		-433 647	-418 805
Odpisy dlouhodobého majetku	5,6,7,8	-111 523	-102 897
Ostatní provozní výnosy	28	137 891	21 576
Ostatní provozní náklady	28	<u>-76 954</u>	<u>-125 034</u>
Provozní hospodářský výsledek		514 967	2 816 386
Finanční výnosy	29	101 786	40 202
Zisk z finančních derivátů	29	20 185	33 282
Finanční náklady	29	<u>-174 888</u>	<u>-146 399</u>
Zisk před zdaněním		<u>462 050</u>	<u>2 743 471</u>
Daň ze zisku	30	-71 258	-509 626
ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA		<u>390 792</u>	<u>2 233 845</u>
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		<u>0</u>	<u>0</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>390 792</u>	<u>2 233 845</u>

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	<u>Základní kapitál</u>	<u>Rezervní fond</u>	<u>Nerozdělený zisk</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2022	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>1 615 882</u>	<u>2 334 987</u>
Výplata dividend	0	0	-400 000	-400 000
Zisk za rok	0	0	2 233 845	2 233 845
Zůstatek k 31. prosinci 2022	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>3 449 727</u>	<u>4 168 832</u>
Deklarované dividendy	0	0	-2 350 000	-2 350 000
Zisk za rok	0	0	390 792	390 792
Zůstatek k 31. prosinci 2023	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>1 490 520</u>	<u>2 209 625</u>

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Bod	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2022 tis. Kč
<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>			
Zisk / ztráta za rok		390 792	2 233 845
Úpravy o nepeněžní operace:		105 244	784 504
Daň ze zisku	30	71 258	509 626
Odpisy stálých aktiv	5,6,7,8	110 738	104 411
Změna stavu očekávaných úvěrových ztrát a rezerv	5,7,9,11,12,13,16	-44 334	5 810
Zisk / ztráta z prodeje stálých aktiv	28	-778	67 941
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	29	-10 226	105 827
Ostatní nepeněžní náklady/výnosy		-21 414	-9 111
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		259 877	-196 604
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10,12	261 165	-317 687
Změna stavu obchodních a jiných závazků	17	-353 171	244 825
Změna stavu zásob	11	351 883	-123 742
Peněžní tok z provozní činnosti před úroky a zdaněním		755 913	2 821 745
Úroky vyplacené	29	-17 123	-117 415
Úroky přijaté	29	42 109	12 202
Zaplacená daň z příjmu	30	-510 501	-526 647
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		270 398	2 189 885

		Rok končící <u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	Rok končící <u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7	-497 838	-256 053
Příjmy z prodeje stálých aktiv	28	6 246	2 241
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	9	-1 441	0
Příjmy z dividend		0	0
Peněžní tok z investiční činnosti		-493 033	-253 812
<u>Peněžní toky z financování</u>			
Vyplacené dividendy	18	0	-400 000
Příjmy z úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	20	197 800	0
Platby úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	20	-616 008	-613 096
Platby závazků z leasingu	8	-65 540	-25 598
Peněžní tok z financování		-483 748	-1 038 694
Čisté zvýšení / snížení peněz a peněžních ekvivalentů		-706 383	897 379
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku roku		1 423 523	512 885
Dopad změny kurzových rozdílů na peníze		7 059	13 259
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku		724 199	1 423 523

PŘÍLOHA V NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

K 31. prosinci 2023 je jediným akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

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

Změny v orgánech společnosti

Dne 30. června 2023 rozhodl jediný akcionář v působnosti valné hromady o odvolání Ing. Romany Benešové z funkce člena správní rady Společnosti.

Složení správní rady k 31. prosinci 2023:

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

Prohlášení správní rady Společnosti:

Správní rada společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost tímto prohlašuje, že podle jejího názoru následující nekonsolidovaná (dále také „individuální“) účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Společnosti (popsané v bodu 3) a věrně zobrazují finanční pozici a finanční výsledek Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO ZNOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nové a novelizované účetní standardy IFRS přijaté Společností

Následující nové a novelizované standardy jsou účinné

pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později s možností dřívějšího přijetí. Společnost při přípravě této účetní závěrky nepřistoupila k dřívější aplikaci nových nebo novelizovaných standardů a nepředpokládá, že by po svém přijetí měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- IFRS 17 Pojistné smlouvy a úpravy IFRS 17 (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu)
- Nový standard zavádí principy pro vykazování, ocenění, prezentaci a zveřejnění pojistných smluv a nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy.
- Společnost provedla analýzu případů, které by dle svého charakteru mohly být relevantní pro nový standard IFRS 17.
- U identifikovaných případů (např. zaměstnanecké požitky, záruky) bylo zjištěno, že se jedná o výjimky ze standardu IFRS 17. Společnost nezjistila žádný významný dopad standardu IFRS 17 na její účetní závěrku.
- Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky a prohlášení o shodě – Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu)
- Společnost revidovala své účetní politiky dle nové úpravy standardu IAS 1.
- Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu)
- Úpravy IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývající z jedné transakce (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu). Společnost posoudila dopad této úpravy zejména v oblasti standardu IFRS 16.
- Úpravy IAS 12 Daně z příjmů – Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2023 či po tomto datu) – na základě provedené analýzy nemá úprava na Společnost dopad.

Nové a novelizované účetní standardy IFRS, které byly vydány, ale nejsou doposud účinné a nebyly Společností použity

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2023) účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2023:

- Úpravy IFRS 16 Leasingy – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2024 či po tomto datu)
- Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní

závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2024 či po tomto datu)

- Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2024 či po tomto datu)

Nové a novelizované účetní standardy IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EK

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

- Úpravy IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (zatím není stanoveno datum účinnosti) nebylo schváleno EU
- Úpravy IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS Finanční nástroje: Zveřejnění (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2024) nebylo schváleno EU
- Úpravy IAS 21 IFRS Dopady změn směnných kurzů cizích měn (účinné pro roční účetní závěrku dle IFRS pro roční období počínající dne 1. ledna 2025) nebylo schváleno EU

Dle odhadů Společnosti nebude mít dodržování těchto nových standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s účetními standardy IFRS a schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU).

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla připravena z důvodu naplnění požadavků českých účetních předpisů. Společnost sestavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy, která obsahuje konsolidovanou účetní závěrku Společnosti sestavenou též v souladu s účetními standardy IFRS a schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU) a je k dispozici v sídle Společnosti.

b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka poskytující věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2023 a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince

2023 je připravena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou finančních nástrojů, u nichž je použito ocenění v reálné hodnotě. O zaměstnaneckých požitcích je účtováno v současné hodnotě závazku.

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

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

c) Přepočtení cizích měn

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

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 přepočtené závěrkovým kurzem, tj. spotovým kurzem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kurzem k datu transakce a
- nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota.

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

d) Použití odhadů

Při přípravě účetní závěrky provádí vedení Společnosti odhady určující předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou dále uvedeny v bodu 4.

e) Nehmotná aktiva

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

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

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

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

f) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Investice do nemovitostí

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

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

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

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

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

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

pro pozemky, budovy a zařízení, nedochází převodem ke změně ocenění. Převodem dochází pouze ke změně způsobu prezentace vykazované položky.

h) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

i) Leasing

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

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

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

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

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení platby zaplacené. Leasingové platby musí být diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud tuto míru lze snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije Společnost přírůstkovou výpůjční úrokovou míru nájemce. Po dni zahájení leasingu oceňuje Společnost závazky z leasingu tak, že zvýší účetní hodnotu o úroky ze závazků z leasingu a sníží účetní hodnotu o provedené leasingové platby. Dále se účetní hodnota závazku z leasingu přecení o případné přehodnocení nebo

modifikace leasingu. Tyto změny mohou nastat při změně hodnoty budoucích leasingových plateb v důsledku změny implicitní úrokové míry, změny odhadu v rámci očekávané doby leasingu nebo v případě, kdy dojde ke změně očekávání využití opce na prodloužení leasingu nebo opce na nákup podkladového aktiva.

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

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

j) Investice v dceřiných společnostech a investice do přidružených společností

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

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

k) Zásoby

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

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

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

l) Finanční aktiva

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

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

m) Pohledávky

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

Poskytnuté půjčky a dlouhodobé pohledávky jsou finančními aktivy, které se oceňují při vzniku v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota odpovídá současné hodnotě budoucích peněžních toků za použití vnitřní úrokové sazby k okamžiku sjednání půjčky zohledňují úvěrové riziko dlužníka. Po dobu do splatnosti jsou dlouhodobé pohledávky (půjčky) oceňovány a vykázány v naběhlé 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, a to modelem očekávaných ztrát (ECL). U obchodních pohledávek je posouzení na bázi celoživotní ztráty s využitím matice stáří pohledávek, zatímco u dlouhodobě splatných poskytnutých půjček se odhad očekávané úvěrové ztráty stanoví s uvážením 12ti měsíčních ztrát a vychází z poměření úvěrové expozice, velikosti případné ztráty a pravděpodobnosti selhání.

Společnost rozlišuje následující skupiny pohledávek:

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

n) Peníze a peněžní ekvivalenty / výkaz o peněžních tocích

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

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

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

o) Finanční závazky

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

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

p) Deriváty

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

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

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou

hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se zachytí ve výsledku hospodaření jako součást finančních nákladů, resp. výnosů.

q) Rezervy

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

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

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

r) Daň ze zisku

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

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

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

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

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

s) Tržby

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

Společnost vykazuje výnosy z následujících hlavních zdrojů:

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

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

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

t) Ostatní provozní výnosy a náklady

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

u) Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

v) Zaměstnanecké požitky

Společnost rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Ke krátkodobým zaměstnaneckým benefitům patří měsíční mzda a plat, zdravotní a sociální pojištění (očištěné 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 diskontovaná na současnou hodnotu. Výpočet rezervy je prováděn s využitím statisticky podložených odhadů.

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukočení zaměstnání

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

w) Dotace

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

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

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

x) Výdaje na výzkum a vývoj

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

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

4. 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 2023 v souvislosti se zpracováním této nekonsolidované účetní závěrky nebyly učiněny žádné specifické úvahy či rozhodnutí ohledně použití vhodných účetních pravidel IFRS.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

Odhady 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.

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 oprávků a případné znehodnocení. Společnost činí relevantní odhady doby použitelnosti využívaného majetku a odpisy kalkuluje v rovnoměrné výši po celou dobu použitelnosti. V dalších letech může dojít k přehodnocení doby použitelnosti, což může mít za následek úpravy ve výpočtu budoucích odpisů, stejně tak může být majetek předčasně vyřazen, což způsobí ztrátu ve výši neodepsané účetní hodnoty majetku. Společnost přistupuje každoročně k revizi účetních odhadů spojených s odpisováním majetku.

b) Práva k užívání a závazky z leasingu

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

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Obchodní pohledávky jsou průběžně prověřovány na případnou ztrátu ze znehodnocení modelem očekávaných ztrát (ECL). Ztrátovost se vypočítává metodou „roll rate“ na základě pravděpodobnosti, že pohledávka prochází postupnými fázemi prodlení až po odepsání. Roll rate jsou vypočítávány samostatně pro expozice v různých sektorech na základě následujících společných charakteristik úvěrového rizika – geografický region, věk vztahu se zákazníkem a typ zakoupeného produktu.

d) Daně ze zisku

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

e) Soudní a jiné právní spory

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

Je-li Společnost v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy již existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné a výše vypořádání je spolehlivě ocenitelná. Pokud nejsou tyto podmínky splněny, Společnost zvažuje zveřejnění

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

f) Rezervy

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

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

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stav 1.ledna 2023	<u>1 907 317</u>	<u>2 484 774</u>	<u>196</u>	<u>328 238</u>	<u>4 720 525</u>
Přírůstky	63 714	17 826	0	413 374	494 914
Úbytky	-34 384	-24 033	0	-5 468	-63 885
Převod z / do kategorie investice do nemovitostí	3 446	0	0	0	3 446
Přeúčtování	<u>42 146</u>	<u>88 961</u>	<u>0</u>	<u>-131 107</u>	<u>0</u>
K 31.prosinci 2023	<u>1 982 239</u>	<u>2 567 528</u>	<u>196</u>	<u>605 037</u>	<u>5 155 000</u>

Oprávkky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stav 1.ledna 2023	<u>-1 083 018</u>	<u>-2 190 374</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 273 392</u>
Odpisy	-26 456	-59 189	0	0	-85 645
Úbytky	33 725	23 581	0	0	57 306
Převod z / do kategorie investice do nemovitostí	-3 446	0	0	0	-3 446
K 31.prosinci 2023	<u>-1 079 195</u>	<u>-2 225 982</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 305 177</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stav 1. ledna 2023	<u>-34 542</u>	<u>-6 863</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-41 405</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravných položek	226	0	0	0	226
K 31. prosinci 2023	<u>-34 316</u>	<u>-6 863</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-41 179</u>

Zůstatková hodnota

	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu 2023	<u>789 757</u>	<u>287 540</u>	<u>196</u>	<u>328 238</u>	<u>1 405 731</u>
K 31. prosinci 2023	<u>868 728</u>	<u>334 683</u>	<u>196</u>	<u>605 037</u>	<u>1 808 644</u>

K 31. prosinci 2023 nebyl dlouhodobý majetek předmětem žádných zástavních práv.

V roce 2023 byly do hodnoty pořizovaného dlouhodobého majetku kapitalizovány úroky z investičního úvěru ve výši 6 585 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Údaje za srovnatelné období:

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

Oprávkky

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

Opravné položky

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

Zůstatková hodnota

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

K 31. prosinci 2022 byl veškerý dlouhodobý majetek předmětem zástavního práva k podniku.

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Pronajímaný majetek je tvořen převážně pozemky, které jsou odděleny od volně dostupných ploch, neboť se nachází uvnitř střeženého areálu. Pozemky jsou zastavěny přísně účelovými chemickými technologiemi a jsou součástí ploch, nebo s nimi sousedí, které jsou poznamenány chemickou výrobou. Společnost pronajímá nemovitosti především dceřiným společností, přičemž se jedná zejména o specifické nemovitosti v rámci výrobního areálu v Ústí nad Labem. Vzhledem k povaze a zvláště pak lokaci uvnitř výrobního areálu je alternativní tržní využití limitováno.

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Zůstatková hodnota</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stav 1. ledna 2023	<u>477 869</u>	<u>-258 809</u>	<u>219 060</u>
Odpisy	0	-8 916	-8 916
Převod z/do kategorie Pozemky, budovy a zařízení	-3 446	3 446	0
K 31. prosinci 2023	<u>474 423</u>	<u>-264 279</u>	<u>210 144</u>

Údaje za srovnatelné období:

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

Přířaditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Příjmy z nájmu	66 809	66 530
Odpisy	-8 916	-10 128
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-8 185</u>	<u>-8 175</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>49 708</u>	<u>48 227</u>

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

K 31. prosinci 2023 se v případě nemovitostí pronajatých dceřiným společností jedná o nemovitosti v pořizovací ceně 351 918 tis. Kč (2022: 337 170 tis. Kč), v zůstatkové ceně 166 553 tis. Kč (2022: 159 014 tis. Kč) zahrnuté do celkového zůstatku uvedeného výše. Nejvýznamnější je smlouva se společností CHS Epi, a.s., které jsou pronajímány nemovitosti v zůstatkové hodnotě 150 738 tis. Kč (2022: 143 199 tis. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

<u>Pořizovací cena</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stav 1. ledna 2023	<u>59 803</u>	<u>3 904</u>	<u>5 652</u>	<u>69 360</u>
Přírůstky	0	32	898	930
Úbytky	-93	0	0	-93
Přeúčtování	<u>2 942</u>	<u>0</u>	<u>-2 942</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 2023	<u>62 652</u>	<u>3 936</u>	<u>3 608</u>	<u>70 196</u>
<u>Oprávky</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stav 1. ledna 2023	<u>-45 971</u>	<u>-3 904</u>	<u>0</u>	<u>-49 875</u>
Odpisy	-1 788	-21	0	-1 809
Úbytky	<u>93</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>93</u>
Stav k 31. prosinci 2023	<u>-47 666</u>	<u>-3 925</u>	<u>0</u>	<u>-51 591</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu 2023	<u>13 833</u>	<u>0</u>	<u>5 652</u>	<u>19 485</u>
K 31. prosinci 2023	<u>14 987</u>	<u>10</u>	<u>3 608</u>	<u>18 605</u>

Údaje za srovnatelné období:

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

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Automobily</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stav k 1. lednu 2023	<u>778</u>	<u>21 715</u>	<u>0</u>	<u>6 767</u>	<u>29 260</u>
Odpisy	-778	-6 824	0	-6 767	-14 369
Stav k 31. prosinci 2023	<u>0</u>	<u>14 891</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14 891</u>

Údaje za srovnatelné období:

Zůstatková cena

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

Přiřaditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy	-14 368	-14 953
Úroky z leasingového závazku	-1 116	-1 817
Náklady na krátkodobé leasingy	<u>-45 072</u>	<u>-43 660</u>
Celkem	<u>-60 556</u>	<u>-60 430</u>

Společnost eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	6 467	14 515
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	<u>9 759</u>	<u>15 996</u>
Celkem	<u>16 226</u>	<u>30 511</u>

V roce 2023 byly zaplacený závazky z leasingu ve výši 65 673 tis. Kč (2022: 29 195 tis.Kč).

9. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

K 31. prosinci 2023	Podíl na základním kapitálu %	Pořizovací cena tis. Kč	Snížení hodnoty tis. Kč	Účetní hodnota podílu tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč
EPISPOL, a.s.	100	347 131	0	347 131	600 138
CHS Epi, a.s.	100	180 447	0	180 447	110 653
SYNPO, akciová společnost	100	43 921	0	43 921	55 716
SPOLCHEMIE N.V.	100	1 185	0	1 185	1 141
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	100	252 000	0	252 000	848 317
SPOLCHEMIE Green Energy, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 946
SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 874
CSS, a.s.	100	17 657	-6 689	10 968	12 103
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	<u>100</u>	<u>1 440</u>	<u>0</u>	<u>1 440</u>	<u>885</u>
Celkem	<u>x</u>	<u>847 781</u>	<u>-6 689</u>	<u>841 092</u>	<u>x</u>

Změny ve struktuře investic do dceřiných společností

V roce 2023 odkoupila Společnost 100 % akcií společnosti SPOLCHEMIE Distribution od společnosti SPOLCHEMIE N.V.

V roce 2022 došlo ke změně názvu společnosti SPOLCHEMIE Precursors, a.s. na SPOLCHEMIE Green Energy, a.s.

V roce 2022 došlo ke změně názvu společnosti SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s. na SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s.

Sídla společností zahrnutých v majetkových účastech:

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

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

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	485 249	331 406
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	168 701	154 521
EPISPOL, a.s.	71 954	67 379
CHS Epi, a.s.	96 734	70 184
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	33 052	0
ISTROKAPITAL, a.s.	0	11 671
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	<u>16 351</u>	<u>14 955</u>
Celkem	<u>872 041</u>	<u>650 116</u>
z toho dlouhodobé	485 249	331 406
z toho krátkodobé	386 792	318 710

Společnost v roce 2022 uzavřela se společností SPOLCHEMIE Zebra, a.s. Smlouvu o zápůjčce, na základě které jsou postupně poskytovány finanční prostředky na úhradu investičních výdajů týkajících se projektu Zebra. Pohledávky z této zápůjčky jsou podřízeny závazkům souvisejícím s projektem Zebra vůči České spořitelně, a.s., a proto pohledávky do této výše jsou k 31. prosinci 2023 klasifikovány jako dlouhodobé.

V roce 2021 Společnost uzavřela dvě Smlouvy o úvěru se společností SPOLCHEMIE SK, s. r. o., na jejichž základě byly poskytnuty úvěry v celkové výši 6 mil. EUR. Splatnosti úvěrů vč. příslušenství jsou sjednány k 31. 12. 2024. Pro případ rizika, že by Dlužník své závazky řádně a včas neuhradil, je připravena společnost KAPRAIN CHEMICALS LIMITED uzavřít se Společností Smlouvy o postoupení pohledávek za standardních podmínek a za úplatu ve výši nominální hodnoty pohledávek.

Společnost v prosinci 2022 uzavřela Smlouvu o zápůjčce se svou dceřinou společností EPISPOL, a.s. V roce 2023 byl podepsán dodatek, na jehož základě došlo k prodloužení splatnosti do 31. 12. 2024. Vzhledem ke splatnosti pohledávky je tato pohledávka vykazována jako krátkodobá.

Společnost v prosinci 2022 uzavřela Smlouvu o zápůjčce se svou dceřinou společností CHS EPI, a.s. V roce 2023 byl podepsán dodatek, na jehož základě došlo k navýšení zápůjčky a prodloužení splatnosti do 31. 12. 2024. Vzhledem ke splatnosti pohledávky je tato pohledávka vykazována jako krátkodobá.

Společnost v listopadu 2023 uzavřela Smlouvu o zápůjčce se svou dceřinou společností SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s., na jejímž základě byla poskytnuta zápůjčka. Vzhledem ke splatnosti pohledávky do 31. 12. 2024 je tato pohledávka vykazována jako krátkodobá.

Společnost v prosinci 2021 uzavřela Smlouvu o zápůjčce se společností SPOLCHEMIE Distribution, a.s., na jejímž základě byla poskytnuta zápůjčka. Splatnosti úvěrů vč. příslušenství jsou sjednány k 31. 12. 2024. Vzhledem ke splatnosti pohledávky do 31. 12. 2024 je tato pohledávka vykazována jako krátkodobá.

11. ZÁSoby

	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Materiál	393 304	432 439
Výrobky	347 092	667 909
Zboží	<u>179</u>	<u>46</u>
Účetní hodnota	<u>740 575</u>	<u>1 100 394</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2023 činila 768 390 tis. Kč (2022: 1 120 273 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2023 do nákladů činí 6 173 598 tis. Kč (2022: 8 026 699 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – brutto	934 680	1 416 847
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-42 457</u>	<u>-41 335</u>
Celkem	<u>892 223</u>	<u>1 375 512</u>

Ostatní krátkodobé pohledávky (netto)

	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
Daňové pohledávky	87 705	70 099
Ostatní	<u>1 066</u>	<u>49 602</u>
Celkem	<u>88 771</u>	<u>119 701</u>

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

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

13. POHLEDÁVKY Z TITULU SPLATNÉ DANĚ

Společnost v roce 2023 vykazuje pohledávku z titulu splatné daně z příjmu právnických osob ve výši 106 065 tis. Kč (v roce 2022: 0 tis. Kč). Tato pohledávka vznikla jako rozdíl zaplacených záloh na daňovou povinnost za rok 2023 ve výši 178 353 tis. Kč a předpokládané daňové povinnosti za rok 2023 ve výši 72 288 tis. Kč.

V roce 2022 vykázala společnost z titulu splatné daně z příjmu právnických osob závazek ve výši rozdílu mezi předpokládanou daňovou povinností a zaplacenými zálohami na tuto daňovou povinnost, a to 330 218 tis. Kč.

14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky na účtech	723 857	1 423 078
Peněžní prostředky v pokladně	<u>342</u>	<u>445</u>
Celkem	<u>724 199</u>	<u>1 423 523</u>

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie

	<u>Počet</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>Počet</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581	3 878 816	717 581

Vydané akcie

K 31. prosinci 2023 činila celková výše základního kapitálu Společnosti 717 580 960 Kč.

Základní kapitál tvořilo 3 878 816 ks listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 akcie ve výši 185 Kč.

Společnost k 31. prosinci 2023 ani 31. prosinci 2022 neevidovala žádné pohledávky za upsané základní kapitál; emise akcií byla plně splacena. Žádná z osob ovládaných Společností nebo společností, v nichž má Společnost majetkové účasti, nevlastní žádné akcie Společnosti.

Akcionáři

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2023 i 2022 společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

16. REZERVY

	<u>Ekologické zátěže</u>	<u>Soudní spory</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Zaměstnanecké požitky</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2023	<u>300 000</u>	<u>62 661</u>	<u>56 365</u>	<u>35 485</u>	<u>454 511</u>
Tvorba	0	24 407	0	29 831	54 328
Využití	-4 530	0	0	-28 358	-32 888
Úrok	-2 420	0	0	0	-2 420
Rozpuštěno	<u>-15 497</u>	<u>0</u>	<u>-56 365</u>	<u>-534</u>	<u>-72 396</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2023	<u>277 553</u>	<u>87 068</u>	<u>0</u>	<u>36 424</u>	<u>401 045</u>
- z toho krátkodobé rezervy	76 132	22 000	0	30 173	128 305
- z toho dlouhodobé rezervy	201 421	65 068	0	6 251	272 740

Rezerva na odstranění historických ekologických zátěží

Společnost má uzavřenu smlouvu s Fondem národního majetku (od roku 2006 Ministerstvo Financí České republiky, „MF“), ve které se MF zavázalo k hrazení výdajů na odstranění starých ekologických zátěží identifikovaných k datu privatizace do výše 2,9 mld. Kč. Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 809 466 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 – 2 792 696 tis. Kč), z toho 1 024 348 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

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

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

Společnost proto pracuje s pravidelně aktualizovanými odhady nákladů takových stavebních prací, které porovnává se zbývajícím výší ekologické garance dle názoru MF ČR. Tento rozdíl Společnost odhaduje na částku cca 277,5 mil. Kč (2022 – 300 mil. Kč). Sanační práce by měly probíhat v letech 2024-2029.

Soudní spory

Částí dlouhodobých rezerv je rezerva na plnění odhadované ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení, tedy v celkové částce 65 068 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 62 661 tis. Kč). V roce 2017 byla Společnost informována o vydání Směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Společností na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč..

Krajský soud v Ústí nad Labem se ve svých rozsudcích z let 2021 a 2023 přiklonil k argumentaci Společnosti v tom smyslu, že dotčená směnka byla směnkou zajišťovací a že zajištěný závazek již před mnoha lety zanikl. Žalobce proti těmto rozsudkům podal vždy odvolání a odvolací soud rozsudek soudu prvního stupně opakovaně zrušil a vrátil věc soudu prvního stupně k dalšímu řízení, a to pro hrubé formální chyby soudu prvního stupně. Ve svém posledním rozhodnutí pak odvolací soud také nařídil, aby věc napříště rozhodoval jiný rozsudce. Krajský soud v Ústí nad Labem ve věci znovu dosud ještě nerozhodl.

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

Protože není pravděpodobné, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2024, vykázala Společnost rezervu jako dlouhodobou.

Proti Společnosti byla v minulosti podána žaloba, již se insolvenční správkyne dlužníka STZ a.s., IČ: 27294099, domáhala vůči Společnosti zaplacení pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím. Jednalo se o pohledávku, kterou Společnost původně evidovala jako závazek vůči svému bývalému akcionáři Via Chem Group, a.s. z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009, jejímž věřitelem se později stala společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED. V letech 2021 a 2022 Společnost tuto pohledávku společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED celou uhradila. Počátkem roku 2024 došlo k mimosoudnímu urovnání tohoto sporu a tímto narovnáním byl spor zcela ukončen. Na konci roku 2023 byla vytvořena rezerva, která byla na dosažení tohoto narovnání postačující.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2023.

Zaměstnanecké požitky

Společnost tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Společnost zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v období za déle než 12 měsíců od rozvahového dne. Ke konci roku 2023 činila dlouhodobá část rezervy 6 251 tis. Kč (2022: 7 040 tis. Kč).

Krátkodobé rezervy na zaměstnanecké požitky představují rezervy na odměny za rok 2023 a část jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2024.

17. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY - OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Obchodní</i>		
Závazky z obchodního styku	869 443	1 009 225
Výdaje příštích období	3 545	2 439
Výnosy příštích období	48 716	46 248
Dohadné účty	<u>176 920</u>	<u>429 176</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>1 098 624</i>	<i>1 487 088</i>
<i>Ostatní</i>		
Závazky k zaměstnancům	23 279	20 228
Závazky ze sociálního pojištění	7 651	6 915
Závazky ze zdravotního pojištění	4 230	3 823
Daňové závazky	<u>2 668</u>	<u>2 858</u>
<i>Ostatní celkem</i>	<i>37 828</i>	<i>33 824</i>
Celkem	<u>1 136 452</u>	<u>1 520 912</u>

Závazky z obchodního styku v členění podle jejich splatnosti

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Do data splatnosti	868 301	1 009 191
1 - 90 dnů po datu splatnosti	985	35
90 - 180 dnů po datu splatnosti	157	0
180 - 360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>869 443</u>	<u>1 009 225</u>

Společnost prakticky neeviduje závazky po splatnosti a vůči svým dodavatelům udržuje bezvadnou platební morálku. Výjimkou jsou většinou pozdě zasláné faktury se splatností ještě v roce 2023.

18. ZÁVAZKY Z VÝPLATY DIVIDEND

V závěru roku 2023 rozhodl jediný akcionář o výplatě dividend ve výši 2 350 000 tis. Kč se splatností do 30. června 2024. V roce 2022 byla vyplacena dividendy ve výši 400 000 tis. Kč.

19. ZÁVAZKY Z BANKOVNÍCH ÚVĚRŮ

Společnost v roce 2023 načerpala nový bankovní úvěr od České spořitelny, a.s. v celkové výši 197 800 tis. Kč (8 000 tis. EUR) na financování investičních výdajů souvisejících s Projektem Zebra.

20. ZÁVAZKY Z NEBANKOVNÍCH PŮJČEK

V roce 2023 Společnost předčasně splatila své závazky z původních bankovních úvěrů a půjček, které již dříve převzali nebankovní věřitelé, společnosti AB-CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL, a.s. Současně díky stabilní finanční situaci došlo i k předčasnému splacení nebankovní půjčky 1, která byla poskytnuta Společnosti nebankovním subjektem v roce 2016.

Splacením svých závazků z úvěrů a půjček, které byly zajištěny zástavním právem, došlo k zániku zástavních práv včetně zástavního práva k podniku.

K 31. prosinci 2023 vykázala Společnost přijaté krátkodobé a dlouhodobé nebankovní půjčky ve výši 2 527 tis. Kč (2022: 671 982 tis. Kč) od těchto společností:

	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
AB - CREDIT a.s.	0	32 570
ISTROKAPITAL, a.s.	0	583 408
Nebankovní půjčka 1	0	51 256
Nebankovní půjčka 2	2 527	4 362
Ostatní závazky	<u>0</u>	<u>386</u>
Celkem	<u>2 527</u>	<u>671 982</u>
z toho krátkodobý zůstatek	<u>2 527</u>	<u>21 245</u>
z toho dlouhodobý zůstatek	<u>0</u>	<u>650 737</u>

Nebankovní půjčka 2: V roce 2019 Společnost uzavřela Smlouvu o dílo s dodavatelem na realizaci Havarijního napájení Spolku z Tovární ulice ve výši 12 109 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do července 2024. V souladu se splátkovými kalendáři činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2023 celkem 2 527 tis. Kč.

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

21. ZÁVAZKY Z DRAŽBY VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost eviduje závazek k výplatě výtěžku z dražeb akcií Společnosti ve výši 18 904 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 – 19 198 tis. Kč). Tyto nedobrovolné veřejné dražby byly postupně 3 a proběhly v roce 2019 a 2021. Dražby se týkaly akcií těch akcionářů, kteří Společnosti neposkytli zákonem vyžadovanou součinnost. Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby (po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou), o čemž byli jednotliví akcionáři vyrozuměni.

22. FAKTORING A OSTATNÍ PASIVA

K 31. prosinci 2023 eviduje Společnost zůstatek krátkodobých závazků z faktoringu a ostatních pasiv ve výši 57 146 tis. Kč (2022: 134 588 tis. Kč), z kterých 51 407 tis. Kč (2022: 122 303 tis. Kč) představují přijaté platby z titulu faktoringu pohledávek.

23. NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost vykazovala předplacené výpůjční náklady úvěrových vztahů, vzniklé v předchozích obdobích, které byly časově rozlišovány po dobu platnosti úvěrové smlouvy formou efektivní úrokové míry. Ve srovnatelném období byly vykazovány jako dlouhodobé i krátkodobé náklady příštích období. V roce 2023 byly v důsledku plného splacení nebankovních půjček rozpuštěny do nákladů běžného období.

24. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB

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

	<u>31. prosince 2023</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis. Kč
Tržby za zboží	6 949	5 415
Tržby za služby	644 898	904 173
- z toho tržby za přefakturaci energií	412 466	681 712
Tržby za výrobky	<u>7 095 375</u>	<u>11 152 528</u>
Tržby celkem	<u>7 747 222</u>	<u>12 062 116</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Tržby za výrobky

	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
2023			
Anorganika	942 161	2 274 770	3 216 931
Epoxidové pryskyřice	94 370	2 855 711	2 950 081
Speciální epoxidové systémy	179 190	427 061	606 252
Alkydy	<u>66 642</u>	<u>255 469</u>	<u>322 111</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>1 282 364</u>	<u>5 813 011</u>	<u>7 095 375</u>

	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
2022			
Anorganika	1 470 770	3 013 236	4 484 006
Epoxidové pryskyřice	274 082	5 431 990	5 706 072
Speciální epoxidové systémy	197 149	454 670	651 819
Alkydy	<u>77 463</u>	<u>233 167</u>	<u>310 630</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>2 019 465</u>	<u>9 133 063</u>	<u>11 152 528</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2023

Země	Procento tržeb – zahraničí %	Tržby - zahraničí tis. Kč
Německo	40,6	2 362 624
Polsko	6,4	371 477
Itálie	6,4	370 957
Rakousko	5,8	338 378
Švédsko	4,8	277 847
Španělsko	4,7	273 911
Francie	4,0	231 620
Belgie	4,0	231 355
Ostatní	<u>23,3</u>	<u>1 354 842</u>
Celkem	<u>100,0</u>	<u>5 813 011</u>

Tržby za výrobky - zahraničí za rok 2022

Země	Procento tržeb – zahraničí %	Tržby - zahraničí tis. Kč
Německo	41,9	3 825 756
Itálie	7,1	645 394
Polsko	6,8	621 026
Francie	6,7	608 206
Rakousko	5,8	528 051
Španělsko	5,0	456 912
Belgie	2,8	259 380
Nizozemsko	2,8	253 271
Ostatní	<u>21,3</u>	<u>1 935 066</u>
Celkem	<u>100,0</u>	<u>9 133 063</u>

25. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Spotřeba materiálu	3 234 073	4 958 378
Spotřeba energií	943 649	1 268 002
Náklady na přepracování surovin	<u>1 682 632</u>	<u>2 019 429</u>
Celkem	<u>5 860 354</u>	<u>8 245 809</u>

26. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na krátkodobý leasing	45 133	43 660
Logistické služby	264 393	269 491
Ostatní služby	<u>265 394</u>	<u>285 409</u>
Celkem	<u>574 920</u>	<u>598 560</u>

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

27. OSOBNÍ NÁKLADY

Struktura osobních nákladů

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Krátkodobé zaměstnanecké požitky		
Mzdové náklady	318 639	308 794
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	2 400	3 333
Náklady na pojištění	28 973	28 003
Ostatní sociální náklady	1 434	1 037
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	82 201	77 340

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru

Odstupné	0	298
Celkem	<u>433 647</u>	<u>418 805</u>

Průměrný počet pracovníků, osobní náklady

	2023	2022
Průměrný počet pracovníků celkem	592	585
Osobní náklady celkem (tis. Kč)	433 647	418 805

Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdové náklady	23 754	27 740
Náklady na zdravotní pojištění	2 263	2 580
Penzijní plány	4 756	4 347
Celkem	<u>30 773</u>	<u>34 667</u>

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

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Společnost zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2023 částku 4 599 tis. Kč (2022: 4 455 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 2023 odstupné ve výši 0 tis. Kč (2022: 298 tis. Kč).

28. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Změna stavu rezerv	77 873	0
Přijaté dotace a kompenzace nákladů	46 702	0
Náhrady škod	6 134	4 641
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	2 548	5 578
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	778	0
Změna stavu opravných položek k pohledávkám a zásobám	0	633
Ostatní provozní výnosy	<u>3 856</u>	<u>10 724</u>
Celkem	<u>137 891</u>	<u>21 576</u>

<u>Ostatní provozní náklady</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pojistné	33 732	32 060
Tvorba opravných položek	8 832	2 625
Daně a poplatky	6 771	6 756
Příspěvky a dary	3 994	4 262
Odpis pohledávek	30	0
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	0	36 722
Tvorba rezerv	0	36 408
Ostatní provozní náklady	<u>23 595</u>	<u>6 201</u>
Celkem	<u>76 954</u>	<u>125 034</u>

29. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky		
- bankovní účty	33 673	12 202
- jiné úroky	49 857	11 560
Čisté kurzové zisky z transakcí v cizích měnách	17 455	15 414
Ostatní finanční výnosy	<u>801</u>	<u>1 026</u>
Celkem	<u>101 786</u>	<u>40 202</u>

Jiné úrokové výnosy jsou tvořeny převážně úroky plynoucí z pohledávek z půjček ovládaným osobám, zejména z půjčky společnosti SPOLCHEMIE SK, a.s., v roce 2023: 9 969 tis. Kč (v roce 2022: 5 884 tis. Kč) a z půjčky společnosti SPOLCHEMIE Zebra, a.s., v roce 2023: 24 819 tis. Kč (v roce 2022: 4 454 tis. Kč).

Finanční náklady

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
- z úvěrů a půjček	70 847	124 664
- ostatní úroky	1 116	1 817
- úrokové náklady závazku z leasingu	1 340	3 108
Rezervy ve finanční oblasti	24 407	0
Náklady na faktoring	9 174	10 071
Ostatní finanční náklady	<u>68 004</u>	<u>6 739</u>
Finanční náklady celkem	<u>174 888</u>	<u>146 399</u>

Ostatní finanční náklady jsou v roce 2023 tvořeny většinou finančními náklady projektu ZEBRA přefakturovanými ze společnosti SPOLCHEMIE Zebra, a.s.

Nákladové úroky obsahují i rozpuštění časového rozlišení úrokových nákladů ve výši 55 064 tis. Kč v důsledku předčasného splacení nebankovních úvěrových závazků.

Zisk z finančních derivátů

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

Vedle dopadu do zisku rozdílů mezi aktuálním kurzem a kurzem provedených konverzí, který je zachycen v běžných kurzových rozdílech, provádí společnost přepočty uzavřených transí na reálnou hodnotu. Celkový dopad do hospodářského výsledku z finančních derivátů v roce 2023 činil 20 185 tis. Kč (v roce 2022: 33 282 tis. Kč).

K 31. 12. 2023 má Společnost takto zajištěnu budoucí konverzi v roce 2024 ve výši 18 MEUR v kurzech 24,84 Kč / 1 EUR a 24,87 Kč / 1 EUR, k 31. 12. 2022 činila tato částka 36 MEUR v kurzech od 25,85 do 26,11 Kč / 1 EUR.

30. DAŇ ZE ZISKU

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Splatná daň		
Minulá období	-1 375	4 010
Běžný rok	-72 288	-509 127
Odložená daň		
Dopad změny v přechodných rozdílech	<u>2 405</u>	<u>-4 509</u>
Daň ze zisku celkem	<u>-71 258</u>	<u>-509 626</u>
	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Zisk / ztráta před zdaněním	462 050	2 743 471
Sazba daně	19%	19%
Vypočtená daň	<u>-87 790</u>	<u>-521 259</u>
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-16 008	-7 070
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	<u>28 817</u>	<u>18 703</u>
Vliv změny sazby na 21 %	<u>3 723</u>	-
Vypočtená daň celkem	<u>-71 258</u>	<u>-509 626</u>
Efektivní daňová sazba	<u>15,42%</u>	<u>18,58%</u>

Společnost neeviduje daňové nedoplatky u místně příslušného finančního úřadu.

Odložená daň

	<u>Pohledávky</u>		<u>Závazky</u>		<u>Změna stavu</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023/2022</u>	<u>2022/2021</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dlouhodobého majetku	15 758	15 696	-71 853	-57 240	-14 551	-16 611
Zásoby a pohledávky	10 966	3 777	0	0	7 189	499
Rezervy	<u>84 219</u>	<u>74 452</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	9 767	11 603
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	<u>110 943</u>	<u>93 925</u>	<u>-71 853</u>	<u>-57 240</u>	<u>2 405</u>	<u>-4 509</u>
Zaúčtovaný stav odložené daně	<u>39 090</u>	<u>36 685</u>	x	x	x	x

K 31. prosinci 2023 a 2022 Společnost neeviduje využitelné daňové ztráty minulých let.

V souladu s účetními postupy byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba ve výši 21 % (v roce 2022 byla 19 %). Změna sazby představuje částku ve výši 3,7 milionu korun.

31. 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>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<i><u>Dceřiné společnosti</u></i>				
EPISPOL, a. s.	11 717	22 397	96 201	58 136
SPOLCHEMIE N.V.	359	170	0	0
SYNPO, akciová společnost	0	2 453	2 300	3 441
CHS Epi, a.s.	7 792	36 243	31 477	48 837
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	213 516	3 183	45	258 523
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	8 606	417	150 982	36 753
CSS, a.s.	265	5	5 892	5 071
Spolchemie, a.s.	<u>261</u>	<u>231</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i><u>Ostatní spřízněné strany</u></i>				
Fortischem, a.s.	<u>2 048</u>	<u>1 367</u>	<u>0</u>	<u>20</u>
Celkem	<u>244 564</u>	<u>66 466</u>	<u>286 897</u>	<u>410 781</u>

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

Poskytnuté a přijaté půjčky od spřízněných stran

	Pohledávky z titulu poskytnutých půjček k 31. prosinci		Závazky z titulu přijatých půjček k 31. prosinci	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
AB – CREDIT a.s.	0	0	0	32 570
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	485 249	376 181	0	0
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	168 700	154 521	0	0
CHS Epi, a.s.	96 734	70 184	0	0
EPISPOL, a.s.	71 954	67 379	0	0
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	33 052	0	0	0
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	<u>16 351</u>	<u>14 955</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>872 040</u>	<u>683 220</u>	<u>0</u>	<u>32 570</u>

Objemy nákupů, prodejů a přefakturací se spřízněnými stranami

	Nákupy		Prodeje a přefakturace	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dceřiné společnosti				
SYNPO, akciová společnost	27 314	30 074	10 500	17 254
EPISPOL, a.s.	281 518	233 378	158 880	140 237
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	733 277	1 150 610	533 671	724 861
CHS Epi, a.s.	411 621	428 041	247 903	87 965
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	0	0	0	5 884
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	0	0	2	584
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	305 667	30 113	31 942	120 093
CSS, a.s.	44 276	39 620	2 727	2 582
Celkem konsolidované společnosti	<u>1 803 673</u>	<u>1 911 836</u>	<u>985 625</u>	<u>1 099 460</u>
Fortischem, a.s.	567	1 181	9 973	17 697
Kaprain, a.s.	356	0	0	0
Celkem ostatní spřízněné strany	<u>923</u>	<u>1 181</u>	<u>9 973</u>	<u>17 697</u>
Celkem	<u>1 804 596</u>	<u>1 913 017</u>	<u>995 598</u>	<u>1 117 157</u>

* V přehledu transakcí nákupu a prodeje nejsou zahrnuty účtované výnosové úroky z půjček dceřiným společnostem ve výši 49 817 tis. Kč (2022 – 11 561 tis. Kč).

Nejvýznamnější objem tvoří vzájemné nákupy a prodeje s třemi dceřinými společnostmi, tedy společností EPISPOL, a.s., která vyrábí pro Společnost nízkomolekulární epoxidové pryskyřice, CHS Epi, a.s., která pro Společnost produkty v oboru chlorové chemie a společností SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s., která vyrábí sodný a draselný louh. Tyto společnosti pracují v režimu toll-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 2023 uhradila Společnost za toto pojištění 473 tis. Kč (v roce 2022: 322 tis. Kč).

V roce 2023 ani v roce 2022 nebylo vedoucím pracovníkům Společnosti poskytnuto žádné nepeněžní plnění s výjimkou požitků obsažených ve smlouvách o výkonu funkce. Více informací viz. také komentáře v části 27. OSOBNÍ NÁKLADY.

32. 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 vyvází a dováží převážnou část své produkce a materiálu, je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k měně Euro. Měnové riziko je z velké části eliminováno přirozeným hedgingem už na úrovni prodeje a nákupu surovin a energií.

Společnost má s PPF bankou, a.s. uzavřenu Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, na základě které Společnost sjednává dílčí forwardové obchody s cílem zajistit se proti negativním výkyvům kurzu EUR/CZK. V roce 2023 byly realizovány konverze v celkové výši 36 mil. EUR s kurzy v rozmezí 25,85 – 26,11 Kč/EUR. Pro rok 2024 jsou sjednány obchody v celkové výši 6 mil. EUR s kurzem 24,84 Kč/EUR.

Obdobně má Společnost uzavřenou smlouvu s Českou spořitelnou, a.s., podle které byly pro rok 2024 sjednány dílčí forwardové obchody v celkové výši 12 mil. EUR s kurzem 24,87 Kč/EUR.

Společnost se snaží maximalizovat přirozenou formu měnového zajištění jako nejúčinnější formy eliminace měnového rizika. Nákupy surovin, ale i energií a služeb jsou realizovány v měně Euro, což zvyšuje přirozené krytí rizika kurzových změn plynoucích z pohybu kurzu EUR/CZK. Objem nákupu v měně Euro za rok 2023 činil 59 % objemu tržeb v měně Euro (za rok 2022: 57 %).

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

Rozdělení pohledávek a závazků podle měn

K 31. 12. 2023	<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	930 020	1 084 662	3 049	0	2 017 731
Závazky	-3 439 640	-736 435	-6 217	0	-4 182 292
K 31. 12. 2022	<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	548 815	1 733 182	6 987	2 683	2 291 667
Závazky	-1 555 384	-1 591 694	-14 642	200	-3 161 920

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

Analýza citlivosti finančních nástrojů v cizí měně na změnu kurzu

Posílení (oslabení) kurzu české koruny o 0,25 Kč proti euru a dolaru jak je naznačeno níže, by zvýšilo, respektive snížilo výsledek hospodaření o níže uvedené částky. Eventuelní posílení kurzu EUR, které má negativní dopad do hospodaření, je významně neutralizováno měnovým hedgingem prostřednictvím forwardových obchodů (viz výše).

V tis. Kč.	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis. Kč	tis. Kč
posílení kurzu EUR	1 451	58 474
posílení kurzu USD	- 35	-85
oslabení kurzu EUR	3 409	73 541
oslabení kurzu USD	35	85

b. Cenové riziko

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

b) Riziko úrokové sazby

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

Společnost vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Nebankovní půjčky	2 527	671 982
Dlouhodobé pohledávky	84 333	0
Krátkodobé pohledávky	0	0

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Dlouhodobé bankovní úvěry	197 800	0
Dlouhodobé pohledávky	400 916	250 462
Krátkodobé pohledávky	386 792	307 039

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou

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

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Citlivost na peněžní tok - zvýšení sazby	5 889	5 575
Citlivost na peněžní tok - snížení sazby	-5 889	-5 575

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.

31. prosince 2023	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
suma pohledávek Kč	10,80	174 544	*	Do 2032
suma pohledávek EUR	7,60	613 164	*	Do 2032
Úročené pohledávky celkem		<u>787 708</u>		
suma nebankovních půjček Kč		0		
suma nebankovních půjček EUR		0		
suma bankovních úvěrů EUR	5,62	197 800	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>197 800</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 bankovního úvěru je možná i změna marže stanovené bankou v závislosti na vyhodnocení daného kovenantu.

31. prosince 2022	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
suma pohledávek Kč	11,14	138 493	*	Do 2032
suma pohledávek EUR	5,52	419 008	*	Do 2032
Úročené pohledávky celkem		<u>557 501</u>	*	Do 2032
suma nebankovních půjček Kč	5,31	119 058	*	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	2,99	548 562	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>667 620</u>	*	Do 2032

V tis. Kč	Zůstatková hodnota <u>2023</u> tis.Kč	Reálná hodnota <u>2023</u> tis.Kč	Zůstatková hodnota <u>2022</u> tis.Kč	Reálná hodnota <u>2022</u> tis.Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek, poskytnuté zálohy a časové rozlišení	1 493 392	1 487 676	1 878 101	1 870 912
Dlouhodobé pohledávky a časové rozlišení	524 339	500 753	413 566	394 963
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	724 199	724 199	1 423 523	1 423 523
Bankovní úvěry	-197 800	-188 903	0	0
Nebankovní půjčky	-2 527	-2 527	-671 982	-641 755
Nezaplacené úroky z nebankovních půjček	0	0	0	0
Obchodní a ostatní závazky a zálohy	<u>-3 580 920</u>	<u>-3 567 213</u>	<u>-1 689 213</u>	<u>-1 682 747</u>
Celkem	<u>-1 039 317</u>	<u>-1 046 015</u>	<u>1 353 995</u>	<u>1 364 896</u>

c) Kreditní (úvěrové) riziko

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

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

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující.

Zůstatková hodnota	<u>31. prosince 2023</u> tis.Kč	<u>31. prosince 2022</u> tis.Kč
Dlouhodobé pohledávky	485 249	376 881
Pohledávky z obchodního styku	881 360	1 375 512
Ostatní pohledávky a zálohy	520 022	502 589
Peněžní prostředky	<u>724 199</u>	<u>1 423 523</u>
Celkem	<u>2 610 830</u>	<u>3 678 505</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 2023</u>	Očekávaná <u>úvěrová ztráta</u>	<u>31. prosince 2022</u>	Očekávaná <u>úvěrová ztráta</u>
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Do data splatnosti	837 159	-3 407	1 287 543	-6 854
1 - 90 dnů po datu splatnosti	58 869	-398	95 216	-393
91 - 180 dnů po datu splatnosti	144	-144	92	-92
181 - 360 dnů po datu splatnosti	3 227	-3 227	22	-22
Nad 360 dnů po datu splatnosti	35 281	-35 281	33 974	-33 974
Celkem	<u>934 680</u>	<u>-42 457</u>	<u>1 416 847</u>	<u>-41 335</u>
Zůstatková hodnota		892 223		1 375 512

Změna stavu očekávané úvěrové ztráty u pohledávek z obchodního styku

	<u>31. prosince 2023</u>	<u>31. prosince 2022</u>
	tis.Kč	tis.Kč
Zůstatek k 1. lednu	-41 335	-41 968
Tvorba opravné položky	-8 049	-6 204
Rozpuštění opravné položky	6 923	6 833
Využití opravné položky – odpis pohledávek	<u>5</u>	<u>4</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-42 457</u>	<u>-41 335</u>

Vývoj a zůstatek nakumulovaných ztrát ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček je patrný z informací poskytnutých v části 10.

d) Riziko likvidity

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

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

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

K 31. prosinci 2023

Smluvní peněžní toky

	Splatné do 2 měsíců	2 - 6 měsíců	6 - 12 měsíců	1 - 2 roky	2 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč	tis.Kč
Půjčky	2 821	4 713	5 582	34 325	96 536	112 973	256 950
Závazky z leasingu	1 078	2 156	3 232	9 760	0	0	16 226
Ostatní závazky	<u>772 242</u>	<u>2 710 426</u>	<u>168 877</u>	<u>225 459</u>	<u>55 700</u>	<u>35 562</u>	<u>3 968 266</u>
Celkem	<u>776 141</u>	<u>2 717 295</u>	<u>177 691</u>	<u>269 544</u>	<u>152 236</u>	<u>148 535</u>	<u>4 241 442</u>

K 31. prosinci 2022

Smluvní peněžní toky

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

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 opotřebených 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.

33. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2023 Společnost vynaložila výdaje na výzkum a vývoj v celkové výši 51 361 tis. Kč (2022: 49 978 tis. Kč). Z toho vnitropodnikové výdaje na vlastní výzkumnou a vývojovou činnost činily 28 244 tis. Kč (2022: 29 429 tis. Kč).

34. KAPITÁLOVÉ PŘÍSLIBY

V roce 2021 uzavřel Spolek a jím kontrolovaná společnost SPOLCHEMIE Zebra, a.s. dlouhodobý obchodní kontrakt se strategickým zahraničním partnerem na dodávky prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. V této souvislosti se Spolek a SPOLCHEMIE Zebra zavázaly vybudovat provozní jednotku na výrobu těchto prekurzorů s celkovým investičním výdajem přes 90 milionů EUR. Celkové investiční náklady jsou financované z části zahraničním partnerem, bankovním investičním úvěrem a poskytnutou půjčkou Spolku do SPOLCHEMIE Zebra, a.s. Návratnost této investice je garantována výše uvedeným dlouhodobým odbytovým kontraktem. Spolek smluvně převzal odpovědnost za úspěšné vybudování této provozní jednotky. Zkušební provoz bude zahájen v březnu 2024.

35. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Poskytnutá ručení

Společnost poskytla v roce 2021 ručení za závazky společnosti Fortischem, a.s. vůči věřitelům MONDI SCP, a.s. a MONDI Štětí, a.s. do výše 1 600 tis. EUR, přičemž hodnota těchto závazků k 31. prosinci 2023 činí 385 tis. EUR (k 31. prosinci 2022 – 925 tis. EUR). Společnost Fortischem, a.s. je pro Společnost spřízněnou osobou, resp. osobou, která je ovládána stejnou ovládající osobou.

SPOLCHEMIE Zebra, a.s.

Společnost SPOLCHEMIE Zebra, a.s. uzavřela za účasti Společnosti v závěru roku 2021 smlouvy se strategickým zahraničním partnerem, jejichž předmětem je jednak výstavba nové výrobní jednotky na výrobu nového prekurzoru a současně dlouhodobá dohoda o dodávkách prekurzoru tomuto zahraničnímu partnerovi. Společnost, jakožto původce nové patentované technologie převzala plnou odpovědnost za úspěšné dokončení výstavby výrobní jednotky. Zkušební provoz bude zahájen v březnu 2024.

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

Dne 27. 9. 2022 uzavřeli SPOLCHEMIE Zebra a Společnost s Českou spořitelnou, a.s. úvěrovou smlouvou, na základě které je čerpán úvěr na financování výstavby předmětné výrobní jednotky. Dodatkem k předmětné úvěrové smlouvě z konce roku 2023 byla maximální výše úvěru navýšena na 66 mil. EUR. Spolek je se společností SPOLCHEMIE Zebra, a.s. spoludlužníkem tohoto úvěru.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2023.

36. JINÉ SKUTEČNOSTI

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2023 převis krátkodobých závazků nad krátkodobými pohledávkami. Tento stav bude odstraněn dlouhodobou syndikovanou bankovní půjčkou od skupiny bank vedenou Českou spořitelnou přijatou v roce 2024 viz bod 37.

37. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Na konci března došlo k úhradě závazku z deklarované dividendy ve výši 2,35 mld. Kč, která byla schválena na konci roku 2023.

Rozhodnutím jediného akcionáře Spolku, společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, ze dne 28.3.2024 byli z funkce člena správní rady odvoláni Ing. Jiří Medřický a Ing. Vladimír Kubiš a současně byli do funkce člena správní rady zvoleni Ing. Jan Kadaník, Ing. Michal Adamovský a Mgr. Jan Kříčka. Na základě rozhodnutí správní rady ze dne 16.4.2024 byl Ing. Pavel Jiroušek odvolán z funkce předsedy správní rady a současně byl Ing. Pavel Jiroušek zvolen místopředsedou správní rady a Ing. Jan Kadaník předsedou správní rady.

Dne 20.3.2024 podepsala Společnost dlouhodobou syndikovanou bankovní půjčku ("Facilities Agreement") se skupinou bank vedenou Českou spořitelnou. Financování je možné čerpat až do výše 2,9 mld. s tím, že ke konci března bylo čerpáno 2,3 mld. Kč. Zbytek bude čerpán v dalších letech a bude použit na rozvojové projekty. Splatnost této půjčky je v roce 2031.

Skupina očekává, že se všechny společnosti konsolidovaného celku v souladu se zákonem č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny stanou v následujícím účetním období poplatníkem dorovnávací daně. Skupina předpokládá, že dopad této skutečnosti na celkovou daňovou povinnost nebude významný.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky, a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.





7 / ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva správní rady 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 2023

(„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 í (dále jen „ZOK“)

Správní rada 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. 2023 do 31. 12. 2023 (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**“).

1.2 Ovládající osoba

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

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

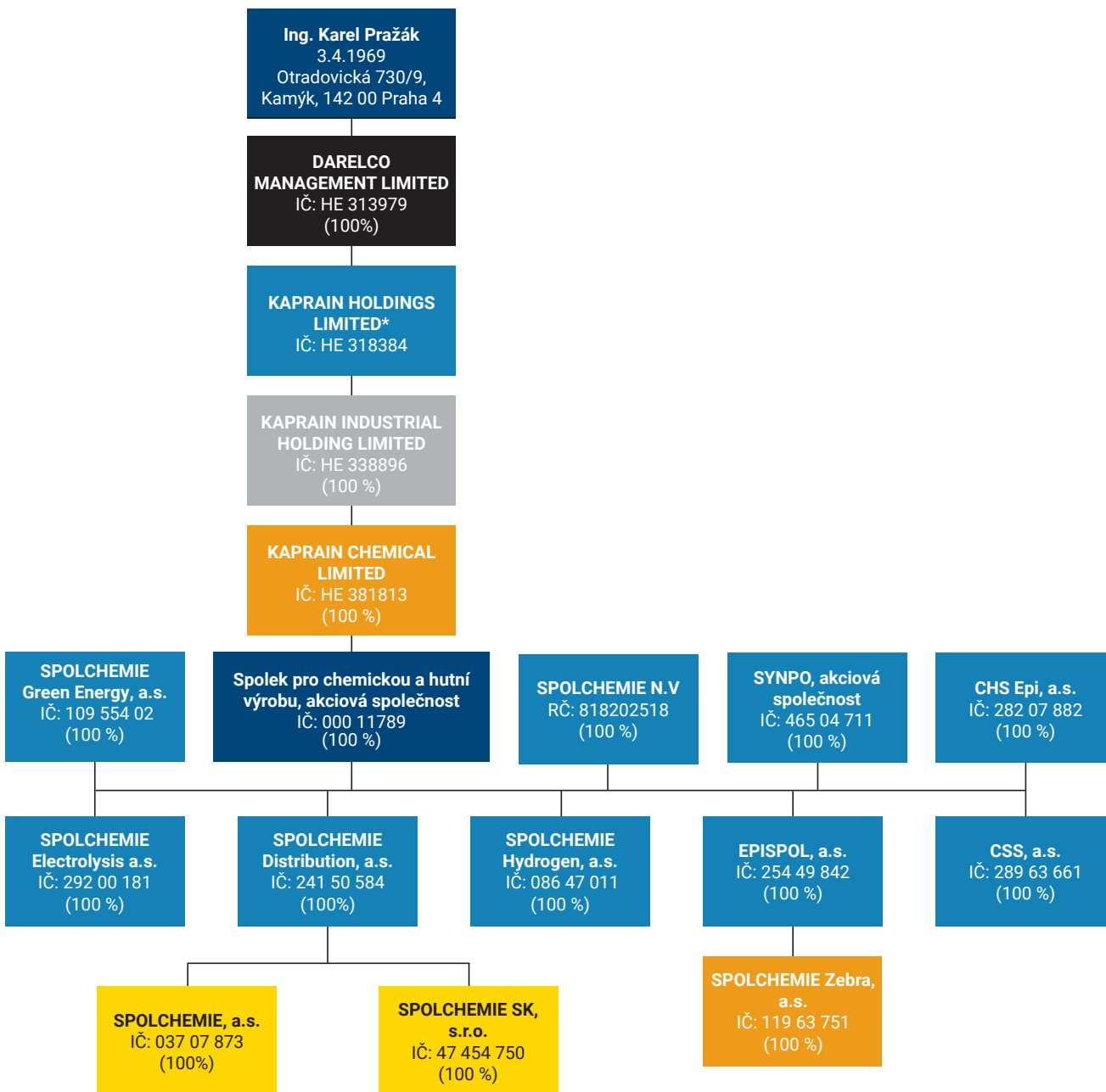
Společnost KIHL ovládala v Rozhodném období Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **KAPRAIN HOLDINGS LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 318384 (dále jen „**KAPRAIN HOLDINGS**“), která v Rozhodném období vykonávala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

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

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

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

Ve schématu níže jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými osobami v rámci struktury ovládacích vztahů od Ovládající osoby až k Ovládané osobě spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností k 31. 12. 2023.



* Společnost DARELCO MANAGEMENT LIMITED je jediným společníkem společnosti KAPRAIN HOLDINGS LIMITED s hlasovacími právy. V příloze č. 1 této Zprávy o vztazích jsou uvedeny všechny osoby, které byly během Rozhodného období ovládaný stejnou Ovládající osobou.

2 **Způsob a prostředky ovládnání v Rozhodném období**

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

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

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

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

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

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

Společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu pak v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech Osob řízených a navíc byla Ovládaná osoba v Rozhodném období součástí koncernu, jehož řídicí osobou byla společnost KAPRAIN CHEMICAL.

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

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

<u>Právnícká osoba</u>	<u>IČO</u>	<u>od – do</u>
SYNPO, akciová společnost Pardubice - Zelené Předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07	46504711	1.1.2023 – 31.12.2023
EPISPOL, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	25449842	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	29200181	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	08647011	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE N.V. Radarweg 29, 1043 NX, Amsterdam, Nizozemské království	818202518	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	24150584	1.1.2023 – 31.12.2023
CHS Epi, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	28207882	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE, a.s. Prokopova 148/15, Žižkov, 130 00 Praha 3	03707873	1.1.2023 – 31.12.2023
CSS, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28963661	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE SK, s.r.o. Gagarinova 7/A Bratislava - mestská časť Ružinov 821 03, Slovensko	47454750	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE Zebra, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	11963751	1.1.2023 – 31.12.2023
SPOLCHEMIE Green Energy, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	10955402	1.1.2023 – 31.12.2023

4 Úloha Ovládané osoby ve struktuře ovládacích vztahů v Rozhodném období

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

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

Ovládající osoba schválila během Rozhodného období výplatu dividendy společnosti KAPRAIN CHEMICAL ve výši 2.350.000 tis. Kč.

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

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

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

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

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

CSS, a.s.

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

CHS Epi, a.s.

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

- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013
- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o přistoupení k dluhům ze dne 24. 11. 2014
- Smlouva o vyplňovacím právu směnečném ze dne 24. 11. 2014
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1019/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1021/2014)
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová kupní smlouva ze dne 21. 11. 2016
- Smlouva o vzájemných vztazích ze dne 1. 8. 2017
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 30. 10. 2023
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 20. 12. 2021, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o podmínkách zaplacení předčasných splátek úvěru ze dne 22. 8. 2022
- Smlouva o zápůjčce ze dne 12. 12. 2022 ve znění pozdějších dodatků

SPOLCHEMIE Distribution, a.s.

- Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 12. 2021

SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.

- Nájemní smlouva ze dne 1. 12. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 8. 4. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o kooperaci ze dne 4. 8. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, povinností a poskytování služeb ze dne 9. 11. 2015
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1018/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1020/2014)
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Uznání dluhu (závazku), Dohoda se svolením k vykonatelnosti tohoto zápisu ze dne 29. 9. 2017 (NZ 812/2017)
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 30. 10. 2019
- Smlouva o poskytnutí energií ze dne 20. 12. 2019
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2021
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 20. 12. 2021, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o zápůjčce ze dne 13. 11. 2023

SYNPO, akciová společnost

- Smlouva o dílo ze dne 6. 1. 2023
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 30. 8. 2021
- Smlouva o účasti na řešení projektu ze dne 29. 3. 2021
- Licenční smlouva z 11. 1. 2022
- Smlouva o převodu výroby a poskytnutí kompenzace z 1. 12. 2022
- Kupní smlouva č. BRO-58_23 z 6. 9. 2023

EPISPOL, a.s.

- Smlouva o poskytnutí ručení ze dne 15. 9. 2006
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků, poskytování služeb a přejímání systému řízení ze dne 1. 10. 2004.
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 7. 12. 2015
- Smlouva o kooperaci ze dne 7. 12. 2015 ve znění pozdějších dodatků
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 4. 6. 2020
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 20. 6. 2020
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 20. 12. 2021 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o zápůjčce ze dne 12. 12. 2022 ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská dohoda ze dne 15. 12. 2022
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 30. 1. 2023

AB - CREDIT, a.s.

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

SPOLCHEMIE SK, s.r.o

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

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

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

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

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

8 Zobecnění informací, které tvoří předmět obchodního tajemství

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

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

V Ústí nad Labem dne 31. 3. 2024

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost



Ing. Pavel Jiroušek
předseda správní rady



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
místopředseda správní rady

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

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Darelco Management Limited	313979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Karel Pražák
KAPRAIN Holdings Limited	318384	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Darelco Management Limited
KAPRAIN Financial Holding Limited	179241	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
KAPRAIN Real Estate Holding Limited	338897	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
KAPRAIN Industrial Holding Limited	338896	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
Fayvex Limited	451965	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	přemístění registrace z Britských panenských ostrovů ke dni 3.10.2023	KAPRAIN Holdings Limited
Jejomar Capital Limited	318224	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Fayvex Limited
KAPRAIN SPORT & ENTERTAINMENT HOLDING LIMITED	443644	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.5.2023	KAPRAIN Holdings Limited
KAPRAIN Services a.s.	289 50 216	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.1.2024 nový název: KAPRAIN a.s.	Jejomar Capital Limited
Kaprain Ice s.r.o.	108 24 723	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Services a.s.
Kaprain Ice Letňany s.r.o.	117 39 983	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Kaprain Ice s.r.o.

Flowing Ice Compay s.r.o.	091 24 756	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2023 (zanikla v důsledku fúze sloučením s ICE CZECH LETŇANY a.s.)	Kaprain Ice s.r.o.
ICE CZECH LETŇANY a.s.	257 98 715	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Kaprain Ice s.r.o.
ALS Investors, a.s.	079 05 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (75 %)		Kaprain Ice s.r.o.
AR DELTA, a.s.	284 30 824	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (75 %)		ALS Investors, a.s.
AB – CREDIT a. s.	405 22 610	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
CAVALET TRADE, s.r.o.	050 60 575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB – CREDIT a. s.
CM – CREDIT a.s.	250 95 048	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
CP Inkaso s.r.o.	290 27 241	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
Alcathous Limited	264875	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
FEELSIDE LIMITED	403362	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Alcathous Limited
ViaChem Group, a.s.	26694590	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FEELSIDE LIMITED
Tritiaco Limited	360704	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
PUBLICOLA s.r.o.	053 06 159	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB – CREDIT a. s.
EDEN Jižní roh s.r.o.	017 55 706	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.12.2023	AB – CREDIT a. s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

EDEN SPORT APARTMENTS s.r.o.	176 14 741	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.12.2023	EDEN Jižní roh s.r.o.
Nej.cz s.r.o.	032 13 595	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2023	KAPRAIN Industrial Holding Limited
Nej Kanál s.r.o.	027 38 252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
kbNet s.r.o.	049 51 727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
incrate s.r.o.	097 79 965	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Kaprain Rubber a.s.	109 21 371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Rubena, s.r.o.	097 25 351	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Kaprain Rubber a.s.
Rubena UK LTD	138 14 834	Spojené království	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Rubena, s.r.o.
Kaprain Rubber 2 s.r.o.	179 32 092	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.1.2023	KAPRAIN Industrial Holding Limited
Gumokov, a.s.	000 12 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.12.2023	Kaprain Rubber 2 s.r.o.
Kaprain SK a.s.	283 61 881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	381813	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Kaprain Chemical Slovakia	199 21 268	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.11.2023	KAPRAIN CHEMICAL LIMITED
FORTISCHEM a.s.	46 693 874	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	ovládající osoba do 29.12.2023 CM – CREDIT a.s.	Kaprain Chemical Slovakia s.r.o.

HC Sparta Praha a.s.	618 60 875	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Holešovice Services s.r.o.	091 70 065	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Sparta Praha a.s.
Derlea Holdings Limited	349253	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Tenacity Limited	180866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
WAIPA ENTERPRISES LIMITED	213047	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Vítězné náměstí s.r.o.	285 11 441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (50%)		Derlea Holdings Limited
Office Star Two, spol. s r.o.	276 39 169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tenacity Limited
Office Star Five, spol. s r.o.	276 39 185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tenacity Limited
AXATAU a.s.	273 80 041	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
ARANCIATA a.s.	276 21 707	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
LONGORIA a.s.	276 30 188	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
MIDATANER a.s.	290 55 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
C & R Office Center One s.r.o.	282 29 045	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
C & R Office Center Three s.r.o.	282 28 944	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

DOMUS SENES, s.r.o.	604 70 771	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DOMUS SENES Property s.r.o.	096 66 389	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DOMUS SENES s.r.o.
King's Bridge Apartment s.r.o.	142 81 562	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DOMUS SENES s.r.o.
ZEFFIRO s.r.o.	279 13 571	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
ZEFFIRO Property s.r.o.	175 57 658	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ZEFFIRO s.r.o.
KAPRAIN DEVELOPMENT s.r.o.	274 50 732	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
KAPRAIN FACILITY s.r.o.	070 54 033	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
FLUMINE ENERGY s.r.o.	261 81 568	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Flumine Energy Trading s.r.o.	067 19 741	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FLUMINE ENERGY s.r.o.
Troja Hills a.s.	061 16 221	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.5.2023	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DOC Mercury, a.s.	057 10 031	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
FINERGIS REAL, a.s.	267 06 199	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Family Living Říčany s.r.o.	046 33 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Family Living Horoměřice s.r.o.	052 48 809	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited

Andego Real 1 s.r.o.	071 77 551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 2 s.r.o.	071 78 093	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 3 s.r.o.	071 78 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 4 s.r.o.	071 78 212	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 5 s.r.o.	071 78 387	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 6 s.r.o.	175 07 782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
KAPRAIN Realty Trade a.s.	072 75 005	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Regal Properties s.r.o.	171 10 165	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Realty Trade a.s.
REVOL 13 s.r.o.	199 30 623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15.11.2023	KAPRAIN Realty Trade a.s.
EUROCAPITAL SE	087 99 181	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (70%)		KAPRAIN Realty Trade a.s.
Lormont Limited	241449	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EUROCAPITAL SE
Arendon Hospitality, s.r.o.	071 83 127	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lormont Limited
Arendon Development Company a.s.	282 46 268	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lormont Limited
ARENDON a.s.	274 11 800	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lormont Limited

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Arendon Infrastructure, s.r.o.	071 82 929	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lormont Limited
Arendon Hospitality F&B s.r.o.	140 51 729	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Arendon Hospitality, s.r.o.
DeVe Invest Two s.r.o.	072 71 344	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DeVe Fashion Store s.r.o.	086 82 089	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (80%)		DeVe Invest Two s.r.o.
DeVe Invest Three s.r.o.	072 72 863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
POP Family resort a.s.	142 57 505	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Paleoinvest s.r.o.	086 28 424	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
Paleoinvest 2 s.r.o.	108 24 235	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
POP Airport s.r.o.	062 63 615	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.5.2023 název The Prague Outlet s.r.o.	POP Family resort a.s
DREITONEL Three a.s.	241 88 107	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.5.2023 název The Prague Outlet One a.s.	POP Family resort a.s
POP Outlet Services a.s.	052 71 894	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
DREITONEL One s.r.o.	039 39 863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
DREITONEL Two s.r.o.	039 39 880	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
Majaland Praha s.r.o.	039 39 898	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s

POP Entertainment Services s.r.o.	064 94 536	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		POP Family resort a.s
POP retail s.r.o.	107 25 008	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Tera Properties a.s.	095 68 981	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Kovářská 939 s.r.o.	077 01 144	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Harfa BC C s.r.o.	140 84 775	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Harfa District a.s.	170 58 414	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DeVe Invest Letňany s.r.o.	172 41 421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
KAPRAIN SPORT, ENTERTAINMENT & SHOPPING HOLDING a.s.	195 32 326	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17.7.2023	KAPRAIN SPORT & ENTERTAINMENT HOLDING LIMITED
SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s.	086 47 011	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE N.V.	818202518	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SYNPO, akciová společnost	465 04 711	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
CSS, a.s.	289 63 661	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
EPISPOL, a.s.	254 49 842	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	241 50 584	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	ovládající osoba do 30.11.2023 SPOLCHEMIE N.V.	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

CHS Epi, a.s.	282 07 882	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE, a.s.	037 07 873	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SPOLCHEMIE Distribution, a.s.
SPOLCHEMIE Green Energy, a.s.	109 55 402	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	119 63 751	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EPISPOL, a.s.
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	47 454 750	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SPOLCHEMIE Distribution, a.s.
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	292 00 181	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	000 11 789	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN CHEMICAL LIMITED

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST

**ADRESA: Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, ČR
TELEFON: +420 477 161 111 | FAX: +420 477 163 333
E-MAIL: info@spolchemie.cz | WEB: www.spolchemie.cz**