



2019

VÝROČNÍ ZPRÁVA

A KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÍ ZPRÁVA

K 31. 12. 2019

OBSAH

1.	TEXTOVÁ ČÁST – KAPITOLA 1	3
	ČÁST I.	3
	A. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	3
	B. DALŠÍ INFORMACE	5
	ČÁST II	15
	A. ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI	15
	B. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH	15
	C. PODROBNOSTI O ORGÁNECH SPOLEČNOSTI	16
	D. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI A VNITŘNÍ KONTROLA	21
2.	SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY – KAPITOLA 2	24
	A. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ...	24
	B. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI	30
	C. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	32
	D. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019	33
	E. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019	38
	F. ZPRÁVA AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019	70
	G. INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019	75

1. TEXTOVÁ ČÁST – KAPITOLA 1

ČÁST I.

A. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma (název):	ENERGOCHEMICA SE
Sídlo:	Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika
Telefon:	+421 2 5998 0202, +420 727 885 916
E-mail:	officeba@energochemica.eu
Internetová adresa:	www.energochemica.eu
IČ:	241 98 099
DIČ:	24198099
LEI:	3157004GFO2T9F6HO509
Bankovní spojení:	2500022213 / 5800, J & T BANKA, a.s., Praha, Česká republika
IBAN:	CZ30 5800 0000 0025 0002 2213
BIC:	JTBPCZPP
Datum založení:	15. 12. 2011
Datum vzniku:	23. 12. 2011 (zápis do obchodního rejstříku)
Právní forma:	evropská společnost
Doba trvání společnosti:	dobu neurčitá
Společnost zapsaná:	v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 502
Základní kapitál:	3.886.621.266,- Kč / 153.500.050,- EUR
Orgány společnosti:	a) valná hromada b) představenstvo c) dozorčí rada d) výbor pro audit
Právní předpisy:	společnost se při své činnosti řídí zejména Nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. 10. 2001 o statutu Evropské společnosti (ES) ve znění Nařízení Rady (ES) č. 885/2004 ze dne 26. 04. 2004, nařízení Rady (ES) č. 1791/2006 ze dne 20. 11. 2006 a nařízení rady (ES) č. 517/2013 ze dne 13. 05. 2013 (dále jen „ Nařízení Rady “), Směrnicí Rady 2001/86/ES ze dne 8. 10. 2001, kterou se doplňuje statut evropské společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců, zákonem č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ Zákon o SE “), a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále je „ ZOK “ nebo „ zákon o obchodních korporacích “).

Společnost ENERGOCHEMICA SE ve smyslu zapsaného předmětu podnikání v obchodním rejstříku vykonává následující činnosti: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. V průběhu obchodní činnosti společnosti nedošlo k žádným důležitým událostem v podnikání společnosti.

Ovládající osobou společnosti ENERGOCHEMICA SE je v souladu s § 75 zákona o obchodních korporacích společnost ISTROKAPITAL SE, s podílem na hlasovacích právech ve výši 100 %. Detailní popis konsolidačního celku (skupiny) společností, ve kterých má společnost přímý a nepřímý podíl, je obsažen v kapitole 1, část I., písm. B. 4 a popis vzájemných vztahů mezi propojenými osobami je obsažen v kapitole 2 písm. B, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

STATUTÁRNÍ ORGÁN - PŘEDSTAVENSTVO:

předseda představenstva: Ing. Ondrej Macko
datum narození: 15. 4. 1960
Líščie Nivy 238/4, 821 08 Bratislava
Slovenská republika
den vzniku funkce: 26. 9. 2017
den vzniku členství v představenstvu: 26. 9. 2017

člen představenstva: Ing. Boris Kreheľ
datum narození: 17. 3. 1971
Sv. Vincenta 5849/2, 821 03 Bratislava-Ružinov
Slovenská republika
den vzniku členství v představenstvu: 26. 9. 2017

člen představenstva: Mgr. Marian Kultán
datum narození: 12. 6. 1979
Jelačičova 508/24, 821 08 Bratislava-Ružinov
Slovenská republika
den vzniku členství v představenstvu: 1. 10. 2018

DOZORČÍ RADA:

předseda dozorčí rady: Mario Hoffmann
datum narození: 5. 7. 1968
Dvořákovo nábrežie 7529/4E, 811 02 Bratislava
Slovenská republika
den vzniku funkce: 16. 12. 2016
den vzniku členství v dozorčí radě: 15. 12. 2016

člen dozorčí rady: Ing. Tatiana Franzenová
datum na rození: 17. 7. 1979
Heyrovského 4636/3, 841 03 Bratislava
Slovenská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 15. 12. 2016

člen dozorčí rady: JUDr. Peter Tóth
datum narození: 2. 1. 1988
Mandľovníková 3314/10, 831 01 Bratislava-Nové Mesto
Slovenská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 30. 1. 2019

člen dozorčí rady: Ing. Jana Vráblová
datum narození: 26. 5. 1962
Pod stanicou 608/6, 956 33 Chynorany
Slovenská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 15. 12. 2016
den zániku členství: 14. 1. 2019

B. DALŠÍ INFORMACE

B.1. Oprávnění auditoři

Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti vykonávajícím působnost valné hromady ze dne 23. 10. 2019 byla kontrolou hospodaření společnosti a účetní evidence pověřena auditorská společnost BDO Audit s.r.o., se sídlem V Parku 2316/12, 148 00 Praha 4 - Chodov, Česká republika, identifikační číslo: 453 14 381, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 7279, která je členem Komory auditorů České republiky, číslo oprávnění 018.

B.2. Údaje o společnosti

1. Historie a základní informace o vývoji společnosti

Společnost byla založena pod obchodním jménem „ENCHEM SE“, se sídlem na adrese: Moravská 1687/34, Praha 2, PSČ 120 00 dle českého právního řádu, společností HHP SE-ready, SE, se sídlem Praha 2, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČ: 241 27 451, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka H 375 (dále jen „**HHP SE-ready, SE**“) jako jediným zakladatelem, na základě zakladatelské listiny obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu příslušných právních předpisů ze dne 15. 12. 2011 a vznikla dne 23. 12. 2011 za účelem získání finančních prostředků z prodeje jím emitovaných akcií jediným akcionářem na sekundárním trhu a získání a držení majetkových podílů. Společnost byla založena jako akciová společnost upsáním akcií bez veřejné nabídky, přičemž základní kapitál společnosti byl ve výši 3.038.400,- Kč/120.000,- EUR rozdělen na 100 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě jedné akcie 30.384,- Kč a byl zcela splacen ke dni vzniku společnosti.

Dne 20. 4. 2012 jediný akcionář společnosti při výkonu působnosti valné hromady rozhodl o změně obchodního jména společnosti na současné ENERGOCHEMICA SE, změna byla zapsána v obchodním rejstříku dne 25. 4. 2012.

Společnost ENERGOCHEMICA SE bylo dne 19. 6. 2017 doručeno oznámení společnosti ISTROKAPITAL SE o změně podílu na hlasovacích právech společnosti, ve smyslu kterého:

- společnost ISTROKAPITAL SE nabyla dne 05. 06. 2017 1.400.000 kusů akcií společnosti o jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč za 1 akcii, tj. 55,- EUR za 1 akcii, ISIN: CZ0008467818,
- podíl společnosti ISTROKAPITAL SE na hlasovacích právech společnosti je ke dni 05. 06. 2017 ve výši 100%.

Dne 28. 6. 2017 přijal jediný akcionář společnosti ENERGOCHEMICA SE vykonávající působnost valné hromady mimo jiné rozhodnutí o vyřazení 1.500.000 kusů akcií společnosti o jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč za 1 akcii, tj. 55,- EUR, dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč ke dni 30. 11. 2011, ISIN: CZ0008467818, z obchodování na evropském regulovaném trhu - Standard Market trhu - Burzy cenných papírů Praha, a.s.

2. Investice

V prvním čtvrtletí společnost splatila poslední část peněžního vkladu ve výši 140.000,- EUR do základního kapitálu Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s. Základní kapitál společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s. tím byl splacen v plném rozsahu 1.280.000,- EUR.

Dne 2. 12. 2019 společnost rozhodla jako jediný společník o navýšení základního kapitálu a tím o zvýšení majetkové účasti ve společnosti CHEMSTROJ, s.r.o. Základní kapitál se navýšil o částku 2.100.000,- EUR.

V sledovaném období nastaly následující významné skutečnosti týkající se společnosti:

Dne 28. 8. 2019 společnost rozhodla o založení akciové společnosti s názvem EB2G a. s. a základním kapitálem ve výši 30.000,- EUR dle právních předpisů Slovenské republiky. Společnost EB2G a. s. vznikla dne 5. 9. 2019 a společností je jejím jediným akcionářem.

B.3. Údaje o podnikání

1. Hlavní činnosti

V souladu s předmětem podnikání zapsaným v obchodním rejstříku, vykonává společnost ENERGOCHEMICA SE tyto činnosti: výroba, obchod a služby, které nejsou uvedeny v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Hlavní činností společnosti je držení majetkových účastí v dceřiných společnostech a zajištění efektivního finančního řízení vytvořené holdingové struktury. Společnost očekává, že nebude prodávat produkty pod vlastním jménem.

V období končícím k 31. 12. 2019 má společnost holdingovou strukturu uvedenou v kapitole 1, části I, B.4.

2. Hlavní trhy

Ve sledovaném období končícím 31. 12. 2019 společnost nebyla závislá na žádných patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních postupech.

Společnost nečiní žádné prohlášení o aktuálním postavení společnosti v hospodářské soutěži.

Ovládané společnosti pokračovaly v roce 2019 v naplňování svých primárních obchodních cílů na komerčních trzích:

- prodej výrobků chemického průmyslu do celého světa, včetně poskytování souvisejících služeb,
- výroba a dodávky energií, jak pro potřeby společností ve skupině, tak i pro externí odběratele,
- opravy, údržba a zákazková výroba se zaměřením na chemickou produkci.

Při naplňování těchto cílů se ovládané společnosti soustředily na své stálé odběratele a zároveň při současném rozšiřování klientely s potenciálem růstu objemu prodeje také na nové odběratele ze vzdálenějších zemí. Dále pak na rozšiřování sortimentní skladby výrobků a to zejména výrobků s vyšší přidanou hodnotou. Své místo v roce 2019 měla též inovace současných výrobků a práce na vývoji nových výrobků. Inovace je zaměřená na ekologizaci, zlepšení kvality produktů a jejich užitkových vlastností. Prostor pro realizaci svých obchodních aktivit vidí zejména v regionu států Visegrádské čtyřky, při současném udržení klientů v místě současného působení svých obchodních aktivit. Členění celkových příjmů ovládaných společností dle druhů činností a geografického rozložení je uvedeno v kapitole 2, písm. E, bod 20.

Žádná z ovládaných společností nezastává monopolní či dominantní postavení na daném trhu.

B.4. Organizační struktura

1. Popis skupiny

Konsolidační celek (skupinu) tvoří v souladu s metodikou IAS / IFRS společnosti, ve kterých má ENERGOCHEMICA SE přímý a nepřímý podíl.

Společnost ENERGOCHEMICA SE drží k 31. 12. 2019 účastnické cenné papíry a obchodní podíly zakládající podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech v následujících společnostech:

Přímý podíl:

- a) **EB2G a. s.**, se sídlem Mlynské nivy 10, 821 09 Bratislava - Ružinov, Slovenská republika, IČO: 52 630 617, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 7001/B - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- b) **ENERGOCHEMICA CZE a.s.**, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, identifikační číslo: 034 69 727, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20070 - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- c) **ENERGOCHEMICA TRADING a. s.**, se sídlem Mlynské nivy 10, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 798 072, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 5599/B - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- d) **Ekologické služby a. s.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika IČO: 36 210 871 zapsaná v obchodním rejstříku okresního soudu Košice I, oddíl Sa, vložka č. 1200/V - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- e) **FORTISCHEM a. s.**, se sídlem M. R. Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika, IČO: 46 693 874, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Trenčín, oddíl Sa, vložka č. 10623/R - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- f) **Chemko, a. s. Slovakia**, se sídlem Mlynské nivy 10, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 210 625, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 4694/B – společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- g) **CHEMSTROJ, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 36 674 621, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 25207/V - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- h) **PROROGO, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 45 924 422, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 26665/V - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv.

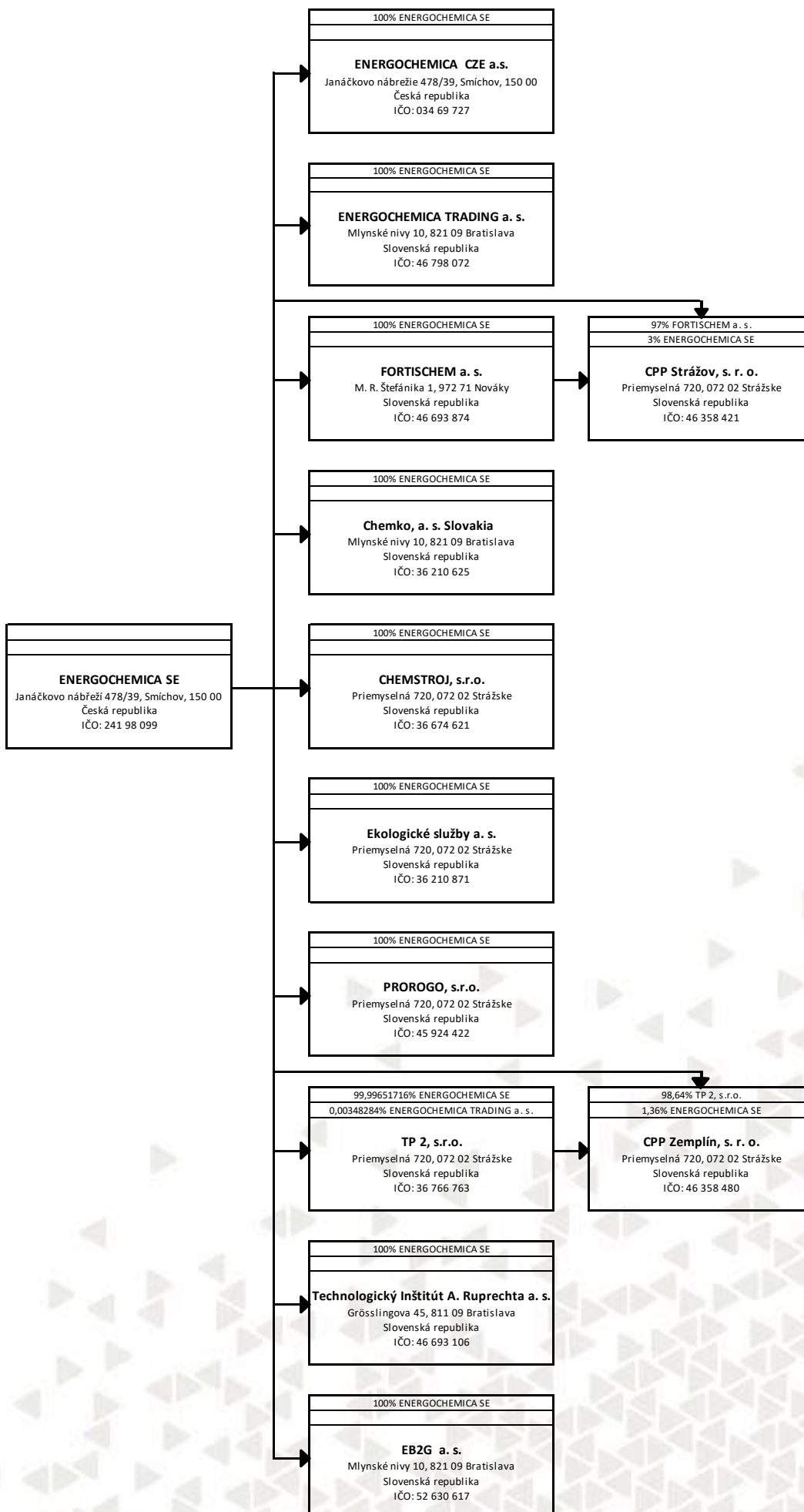
- i) **Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s.**, se sídlem Grösslingova 45, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 693 106, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 5550/B - společnost drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- j) **TP 2, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 36 766 763, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 22474/V - společnost drží 99,99651716% majetkové účasti, se kterou je spojeno 99,99651716% hlasovacích práv;
- k) **CPP Strážov, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 421, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28377/V - společnost drží 3% majetkové účasti, se kterou jsou spojena 3% hlasovacích práv;
- l) **CPP Zemplín, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 480, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28391/V - společnost drží 1,36% majetkové účasti, se kterou jsou spojena 1,36% hlasovacích práv.

Nepřímý podíl:

- a) **CPP Zemplín, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 480, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28391/V - společnost nepřímo drží 98,64% majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.;
- b) **CPP Strážov, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 421, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28377/V - společnost nepřímo drží 97% majetkové účasti prostřednictvím společnosti FORTISCHEM a. s.;
- c) **TP 2, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 36 766 763, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl s ro, vložka č. 22474/V - společnost nepřímo drží 0,00348284% majetkové účasti prostřednictvím společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s.

Společnost ENERGOCHEMICA SE prohlašuje, že není závislá na jiných subjektech ve skupině.

Schéma konsolidačního celku (skupiny) ENERGOCHEMICA SE s podíly dle stavu k 31. 12. 2019



B.5. Pozemky, budovy, stavby a zařízení

1. Informace o současných nebo plánovaných významných dlouhodobých hmotných aktivech, včetně pronajatých nemovitostí a souvisejících břemenech

Společnost nemá ve sledovaném období končícím 31. 12. 2019 žádná stávající nebo plánovaná významná hmotná dlouhodobá aktiva. Společnost neinvestovala do žádných pozemků, budov, staveb nebo zařízení. Společnost si není vědoma žádných významných věcných břemen a práv třetích osob k věcem, které se nacházejí v jeho vlastnictví/užívání.

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných ovládanými společnostmi

Ekologické služby a. s. vlastní ve výrobním areálu obce Strážske 158 tis. m² zastavěných ploch, 153,5 tis. m² ostatních ploch a 101 tis. m² vodních ploch. V záводе se nachází 22 staveb. Dále vlastní v katastru obce Voľa 4 tis. m² zastavěných ploch a 22 tis. m² vodních ploch.

ENERGOCHEMICA CZE a.s. nevlastní žádné budovy a pozemky. Společnost si administrativní prostory pro svou činnost pronajímá od třetí strany.

ENERGOCHEMICA TRADING a. s. vlastní v katastru obce Strážske 311 tis. m² zastavěných a ostatních ploch a 9 staveb.

FORTISCHEM a. s. vlastní ve výrobním areálu v katastru obce Nováky zejména technologie, technologické celky a stavby tvořící membránovou elektrolýzu. Pozemky a budovy jsou pronajímány od společnosti Via Chem Slovakia, a.s., se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, identifikační číslo: 283 61 881. Dále FORTISCHEM a. s. vlastní v katastru obce Zemianske Kostoľany pozemky o výměře 197,5 tis. m², z toho zastavěná plocha představuje 81 tis. m², ostatní plocha 42 tis. m², orní půda 67,5 tis. m² a vodní plochy 3,3 tis. m². Na pozemcích se nacházejí rozestavěné budovy projektu čistírny odpadních vod. V katastru obce Nitrianske Sučany vlastní pozemky - lesní plocha o výměře 12,5 tis. m².

FORTISCHEM a.s., odštepny závod Novácka Energetika využívá ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Nováky 16 tis. m² zastavěných ploch se 41 objekty (šachty, rozvodny, sklady). Pozemky a budovy jsou ve vlastnictví společnosti FORTISCHEM a. s.

Chemko, a. s. Slovakia vlastní ve výrobním areálu a jeho okolí v katastru obce Strážske 533 tis. m² zastavěných ploch, 53 tis. m² ostatních ploch a 3 tis. m² vodních ploch. Nachází se tu 49 staveb v jejím vlastnictví. Výrobní a administrativní budovy a přilehlé pozemky na výrobu si pronajímá od společnosti TP 2, s.r.o. na základě smlouvy o pronájmu.

CHEMSTROJ, s.r.o. vlastní ve výrobním areálu v katastru obce Strážske 37 tis. m² zastavěných ploch a 7 staveb.

PROROGO, s.r.o. vlastní v katastru obce Zbudza 101 tis. m² orné půdy a 9 tis. m² zastavěných ploch. Nachází se tu 8 staveb.

TP 2, s.r.o. vlastní ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Strážske 481 tis. m² zastavěných ploch, 5 tis. m² ostatních ploch a 25 tis. m² lesních pozemků sousedících s výrobním areálem. V areálu se nachází 50 staveb určených na výrobu a administrativu. Dále TP 2, s.r.o. vlastní v katastru obce Kučín 48 tis. m² zastavěných ploch a ostatních ploch se 6-ti stavbami, v katastru obce Poša 286 tis. m² zastavěných ploch a 26 tis. m² vodních ploch. V katastru obce Nižný Hrabovec vlastní 145 tis. m² ostatních ploch a 4 tis. m² lesních pozemků. V katastru obce Nižný Hrušov vlastní 44 tis. m² ostatních ploch, které jsou používány jako odkaliště. TP 2, s.r.o. také vlastní v katastru obce Lovinobaňa 100 tis. m² zastavěných ploch a 13 staveb.

Ovládané společnosti si nejsou vědomy žádných významných věcných břemen a práv třetích osob k aktivům, které se nacházejí v jejich vlastnictví/užívání mimo výše uvedených.

Přehled nejvýznamnějších technologických celků používaných pro činnost ovládaných společností:

Chemko, a. s. Slovakia:

Technologie výroby fenolických živic

Technologie výroby světlených stabilizátorů pro UV stabilizaci polypropylénu a polyetylénu a jejich meziproduktů

FORTISCHEM a. s.:

Technologie výroby karbidu vápníku a karbidových směsí

Technologie výroby hydroxidu sodného, chlóru a vodíku elektrolýzou soli

Technologie výroby polyolů (surovina pro výrobu polyuretanových pěň)
Technologie výroby dichlóretanu
Technologie výroby vinylchlorid-monomeru z acetylénu a z dichlóretanu
Technologie výroby emulzního a suspenzního PVC
Technologie výroby etylenchlorhydrinu
Technologie výroby Novamal
Technologie výroby Triizopropanolamínu
Technologie výroby chlórparafinů
Technologie výroby kopolymeru, granulátů a suchých směsí
Technologie výroby plastových okenních profilů
Technologie výroby kapalného chlóru
Technologie výroby acetylénu
Technologie výroby chlornanu sodného
Technologie výroby kyseliny chlorovodíkové
Technologie výroby Decidolu (2,4,7,9-tetrametyl-5-decín-4,7-diol)
Technologie výroby DEIPA (1-(N,N-bis(2-hydroxyetyl)amino)propán-2-ol)
Technologie na výrobu páry ze zemního plynu, vodíku a CO plynu
Technologie čistění odpadních vod
Technologie na čerpání a úpravu vod
Technologie na transformaci elektřiny
Rozvody páry, elektřiny, zemního plynu, pitné a upravené vody
Technologie a rozvody využívané odštěpným závodem společnosti FORTISCHEM a. s. - FORTISCHEM a.s., odštěpný závod Novácka Energetika

TP 2, s.r.o.:

Technologie na výrobu páry
Technologie na kombinovanou výrobu tepla a elektřiny
Technologie na transformaci elektřiny
Technologie na čerpání a úpravu vod
Rozvody páry, elektřiny, zemního plynu, pitné a upravené vody

Ovládané společnosti si nejsou vědomy žádných významných věcných břemen a práv třetích osob k věcem, které se nacházejí v jejich vlastnictví/užívání mimo výše uvedených.

2. Popis všech environmentálních záležitostí, které mohou ovlivnit užívání dlouhodobých hmotných aktiv ze strany společnosti

Společnost si není vědoma žádných environmentálních překážek nebo problémů v oblasti životního prostředí, které by zabraňovaly využití jejího majetku, zabraňovaly by vykonávat investice v rámci podnikatelské činnosti společnosti a/nebo mohly ovlivnit využití dlouhodobého hmotného majetku ze strany společnosti.

Ovládané společnosti si nejsou vědomy žádných environmentálních překážek nebo problémů v oblasti životního prostředí nad rámec těch, ke kterým vytvořily rezervy ve svých účetních výkazech.

B.6. Provozní a finanční přehled

Informace k celkové finanční situaci společnosti ENERGOCHEMICA SE za rok 2019 jsou uvedeny v kapitole 2. písm. G.

Celková finanční situace společnosti ENERGOCHEMICA SE a ovládaných společností za rok 2019 je uvedena v kapitole 2. písm. E.

Provoz společnosti ENERGOCHEMICA SE ovlivnily operace uvedené v kapitole 2, bod A.12. Kromě těchto operací společnost ENERGOCHEMICA SE ve sledovaném období vykonávala provozní operace prostřednictvím ovládaných společností. Směřování obchodních aktivit a přehled o hospodářské situaci ovládaných společností spolu s finančním přehledem jsou popsány v kapitole 2. písm. A, E a G.

B.7. Zdroje kapitálu

Ve sledovaném období používaly ovládané osoby vlastní prostředky nebo dluhové externí financování a financování ze zdrojů v konsolidační jednotce poskytovaných prostřednictvím vnitropodnikových úvěrů.

V průběhu roku 2019 načerpaly ovládané subjekty kontokoretní bankovní úvěr. Celkový stav závazků z přijatých úvěrů k 31. 12. 2019 činí 45 223 mil. EUR. Detail úvěrů je blíže popsán v poznámce 18.

B.8. Výzkum a vývoj, patenty a licence

Společnost ENERGOCHEMICA SE nedisponuje útvarem zabývajícím se výzkumem a vývojem. Společnost v rámci výkonu své podnikatelské činnosti neuplatňuje a nevyužívá žádné cizí duševní vlastnictví, patenty a licence. Za sledované období končící 31. 12. 2019 společnost neuskutečnila investice do výzkumné a vývojové činnosti.

Ovládané společnosti FORTISCHEM a. s. a Chemko, a. s. Slovakia prováděly v roce 2019 vývoj nových výrobků a výrobních postupů prostřednictvím vlastních zaměstnanců.

Ovládané společnosti vlastní a využívají patent P 286508 na „Bezodpadový způsob výroby triizopropanolamínu“, patent **P 285442** na „Způsob přípravy acetylenického alkoholu a/nebo diolu“, patent **P 284051** na „Způsob výroby bezvodého etylenchlorhydrinu“. Dále vlastní a využívají užitný vzor: **UV 4783** na „Zařízení na environmentální zpracování alkylénoxidů ve směsi s inertním plynem“, a **UV 3562** „Vícekomorový systém plastových profilů“.

B.9. Informace o budoucím vývoji

Chemický průmysl je nedílnou součástí hospodářství každé země. Výroba chemických produktů podporuje činnosti nejen v samotném průmyslu, ale i v širokém spektru jiných průmyslových odvětví v celém dodavatelském a odběratelském řetězci.

Globální chemický průmysl v roce 2019 zaostal za očekáváním. Slabý trend klíčových zákazníků na celém světě zpomalil výrobu chemikálií. Výjimkami se silnějším růstem byly Čína a Indie. Výroba chemikálií v Evropské Unii klesla o 1%. I přes mírný pokles Evropa zůstává druhým největším výrobcem chemikálií na světě s významných čistým přebytkem obchodní bilance.

Evropské podnikatelské prostředí s chemickými látkami bylo ovlivněno pomalejším globálním hospodářským růstem, politickou nejistotou v souvislosti s Brexitem a pokračujícími obchodními konflikty. Poptávka po chemikáliích byla nižší, protože v klíčových koncových trzích, jako jsou automobilový průmysl a elektrické spotřebiče, se výrazně snížila jejich produkce. Pozitivní byl vývoj ve stavebnictví, kde stavební průmysl jako další klíčový nákupčí chemikálií, zaznamenal stabilní růst 2,5%. Stavební sektor těžil z nízkých úrokových sazeb a vysoké poptávky po investicích do infrastruktury.

V současnosti není možné spolehlivě odhadnout budoucí vývoj v roce 2020 vzhledem k šíření pandemie koronaviru. Chemické společnosti budou vážně ovlivněny hospodářskými důsledky globálního poklesu poptávky a výroby, zejména v důsledku zastavení výroby v automobilovém průmyslu. Po dvou letech poklesu globální výroby automobilů se očekává další pokles i v roce 2020.

S rozšířením koronaviru se zastavilo po celém světě mnoho výrobních zařízení několika průmyslových odvětví. Tím se snížila poptávka po chemikáliích používaných v těchto odvětvích. I několik chemických společností zastavilo své výrobní provozy a ty, které stále pracují, mají podstatně nižší výkon. Pomalé oživení se očekává ve třetím a čtvrtém čtvrtletí 2020.

Evropský chemický průmysl, stejně jako všechna hlavní průmyslová odvětví, vyjde z pandemie v oslabené pozici ve srovnání s regiony, které chystají oživení hospodářství dříve. Vlivem poklesu aktiv hrozí evropským společnostem riziko převzetí zámořskými konkurenty.

Globální dodavatelské řetězce jasně ukázaly v období pandemie, že pro Evropu bude důležitý návrat klíčových dodavatelských řetězců a dodržování regulačních nařízení REACH.

Společnost ENERGOCHEMICA SE aktivně působí na trzích chemických produktů a energetických médií prostřednictvím ovládaných společností. Patří mezi pět největších chemických podniků na Slovensku a významně se podílí na slovenském exportu. Prostřednictvím zvyšování obchodních aktivit hlavně na středoevropských trzích ale i ostatních trzích si udržuje trendy v souladu s vývojem v Evropě a ve světě.

B.10. Informace o předpokládané ekonomické a finanční situaci v následujícím účetním období

Očekávané výsledky v roce 2020

Společnost ENERGOCHEMICA SE v následujícím období očekává celkové zlepšení situace v oblasti tržní pozice, zvláště v aktuálně působících segmentech, se současným navýšením tržních podílů, včetně vstupu na nové segmenty trhu. Díky pokračování optimalizace procesů v jednotlivých společnostech a pokračování dosahování synergie ve sférových společnostech. Výše uvedené činnosti budou mít za následek nárůst konsolidovaných tržeb a vlivem optimalizace procesů v jednotlivých společnostech dojde k poklesu nákladů, což bude mít za následek nárůst výsledku hospodaření oproti skutečnosti předchozího roku.

Strategie pro dosažení očekávaného vývoje

Management nadále pokračuje v reengineeringu procesů s hlavním zaměřením na realizaci intenzifikačních faktorů jako zvýšení efektivity výrobních procesů, zvyšování kapacity výroby produktů s vyšší přidanou hodnotou a změny portfolia výrobků s výrazným posunem k výrobkům s vyšší rentabilitou.

V oblasti zvyšování kvalitativních ukazatelů výrobků společnost optimalizuje nastavení vstupních parametrů ve vazbě na podmínky průběhu chemických procesů během výroby. U produktů, jejichž kvalita v současnosti zaostává za srovnatelnou konkurencí, plánuje společnost investovat do úpravy a náhrady zařízení, která jsou příčinou nekvality a tak dosáhnout zvýšení efektivity výroby a tvorby přidané hodnoty.

Dalším záměrem společnosti je rozšíření stávajícího produktového portfolia o nové produkty z řady současných produktových skupin a jejich optimalizace z hlediska přínosů do hospodářského výsledku. Společnost nadále prosazuje zajištění kontinuálních dodávek a kvality strategických surovin duálním systémem

Obchod

V roce 2019 došlo k významnému poklesu tržeb z realizace vlastních výrobků vzhledem k investicím do technologických zařízení nosných produktů. Nejvýznamnější společnost celé skupiny - společnost FORTISCHEM a. s. předpokládala v roce 2020 nárůst tržeb nejméně na úrovni z roku 2019. Vzhledem ke vzniku globální pandemie způsobené COVID-19 předpokládá společnost FORTISCHEM a. s. pokles očekávaných tržeb přibližně o 20%. Tenhle pokles je způsoben především přerušením výroby v některých závodech našich odběratelů, nebo úplným uzavřením závodů na neurčitou dobu. Další vývoj bude velice záviset na opatřeních, které jednotlivé státy zavedly na zamezení šíření COVID-19 a jejich případném uvolňování. Skupina ENERGOCHEMICA očekává příchod druhé vlny onemocnění COVID-19 v druhém pololetí roku 2020. Vzhledem k tomu, že společnosti patří do skupiny ENERGOCHEMICA prodávají své produkty odběratelům z celého světa, neumíme v současné době přesně odhadnout, jaký to bude mít ekonomický vliv na společnost.

U Chemko a.s. Slovakia díky zintenzivnění prodejních aktivit a struktury obchodních partnerů se stabilním postavením na trhu očekáváme ekonomické výsledky minimálně na úrovni minulého roku.

Aktivita v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost ENERGOCHEMICA SE a jí ovládané společnosti dbají na kvalitu životního prostředí, proto veškeré nové investice do výroby budou splňovat přísná kritéria péče o životní prostředí. V roce 2020 budou realizovány projekty hlavně na obnovu technologických zařízení nosných produktů a rozvoj současného produktového portfolia směřující k inovacím.

Aktivita v oblasti pracovněprávních vztahů

Společnost ENERGOCHEMICA SE a jí ovládané společnosti si plně uvědomují význam zaměstnanců při realizaci cílů společnosti, a proto věnují zaměstnancům zvláštní pozornost. Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole 2 písm. A.10.

B.11. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vedení společnosti

Představenstvo společnosti

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo má nejvíce 5 (pět) členů. Počet členů na funkční období stanoví svým rozhodnutím valná hromada.

Dozorčí rada společnosti

Dozorčí rada je orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva společnosti a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti a má působnost v rozsahu stanoveném platnými právními předpisy a stanovami společnosti. Dozorčí rada má maximálně 7 (sedm) členů. Počet členů na funkční období podléhá rozhodnutí valné hromady.

Stav k 31. 12. 2019 je obsažen v kapitole 1, část I. písm. A této výroční zprávy.

Vrcholový management společnosti

Společnost v sledovaném období nezaměstnávala žádného zaměstnance na pozici generálního ředitele. Představiteli vrcholového managementu společnosti jsou členové představenstva.

Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Na členy představenstva a členy dozorčí rady společnosti se vztahují zákonná omezení stanovená v příslušných ustanoveních zákona o obchodních korporacích ve znění pozdějších předpisů, týkající se konkurence mezi členy představenstva a společnosti a mezi členy dozorčí rady a společností. Společnost si není vědoma žádného možného

střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady společnosti a jiných členů řídicích orgánů k společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Výbor pro audit

Výbor pro audit společnosti má 3 (tři) členy.

B.12. Postupy představenstva a dozorčí rady společnosti

Jsou blíže popsány v kapitole 1, části II., Písm. C.1

B.13. Zaměstnanci

Společnost ve sledovaném období nezaměstnávala žádného zaměstnance. (stav zaměstnanců k 31. 12. 2019 – 0 zaměstnanců).

B.14. Hlavní akcionáři

Osoby s podíly na hlasovacích právech společnosti jsou blíže identifikovány v kapitole 1, části II., písm. A.

Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu případné ovládající osoby využívá společnost zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Společnost ENERGOCHEMICA SE má také kvalifikovaný kontrolní orgán - dozorčí radu, zasedá za účelem projednání věcí týkajících se podstatných záležitostí společnosti. Vedení společnosti řádně a včas dodržuje veškeré informační povinnosti, které jí ukládá příslušná legislativa a je svěřeno kvalifikovaným, manažersky zkušeným a bezúhonným osobám. Hospodaření společnosti a jeho účetní evidence je kontrolována auditorskou společností s příslušným oprávněním. Všechny tyto skutečnosti mají mimo snahy o dosahování hlavních dlouhodobých cílů v podobě zhodnocování svěřeného akcionářského majetku také zabránit resp. vyloučit možné zneužití kontroly společnosti.

Společnosti nejsou známa žádná ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad společností.

B.15. Transakce se spřízněnými stranami

Transakcí se spřízněnou osobou je pohledávka z poskytnutého úvěru společnosti ISTROKAPITAL SE, která je jediným akcionářem společnosti ENERGOCHEMICA SE. Detaily úvěru jsou popsány v příloze k závěrce společnosti v bodu 12 Krátkodobá aktiva.

B.16. Významné smlouvy

Společnost nemá uzavřené smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároků, které by byly podstatné pro schopnost společnosti plnit závazky k držitelům cenných papírů, s výjimkou smluv popsanych v kapitole 1, Část I., v písm. B. 2. v bodě 2. „Investice“, v části popisu hlavních investic a v písm. B.7 „Zdroje kapitálu“.

Společnost prohlašuje, že neexistují jiné smlouvy než popsány v částech vyjmenovaných v předešlém odstavci, které by obsahovaly jakékoli ustanovení, podle kterého člen skupiny měl jakýkoli závazek nebo nárok, který by byl pro skupinu podstatný.

B.17. Dividendová politika a významné soudní spory

a. Dividendová politika

Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada schválila podle výsledků hospodaření k rozdělení mezi akcionáře. Tento podíl se určuje poměrem akcionářova podílu k základnímu kapitálu v den, kdy bylo o vyplacení dividendy rozhodnuto. Podíl na zisku se nevrací, ledaže akcionář, kterému byl podíl na zisku vyplacen, věděl nebo měl vědět, že při vyplacení byly porušeny podmínky stanovené zákonem; v pochybnostech se dobrá víra předpokládá. Nestanoví-li rozhodnutí valné hromady jinak, je dividendy splatná do 3 (tří) měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku Společnosti. Představenstvo akcionářům oznámí den splatnosti dividendy bez zbytečného odkladu po datu konání valné hromady.

Ve sledovaném období končícím 31. 12. 2019 se nekonala žádná valná hromada, jež měla v programu schvalování rozdělování dividend.

b. Soudní spory

U společnosti ENERGOCHEMICA SE ve sledovaném období končícím 31. 12. 2019 neexistují žádná státní, soudní nebo rozhodčí řízení, která by mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost společnosti. Rovněž společnosti není známo, že by takové řízení probíhalo nebo hrozilo.

Soudní spory na úrovni skupiny:

Evropská Komise (EK) vydala dne 15. 10. 2014 rozhodnutí o státní podpoře pod spisovým označením SA.33797 (2013 / C) (ex 2013 / NN) (ex 2011 / CP) poskytnuté Slovenskou republikou podniku Novácke chemické závody, a.s. (NCHZ). Více informací je uvedeno v příloze ke konsolidované účetní závěrce v bodě 30.

Ostatní společnosti nevedou významné soudní spory. Uvedené soudní spory nemohou mít významný vliv na finanční situaci anebo ziskovost společnosti nebo skupiny.

B.18. Informace o významných skutečnostech, které nastaly po datu účetní závěrky

Informace o těchto skutečnostech jsou popsány v kapitole 2 písm. E bod 32.

B.19. Číselné údaje a informace uplynulého účetního období v rozsahu číselných údajů a informací uváděných v prospektu

Informace o těchto skutečnostech jsou popsány v kapitole 2 písm. A a E.

B.20. Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory:

Odměny účtované auditorem za ověření účetních závěrek konsolidačního celku představovaly 90 tis. EUR za rok 2019 (96 tis. v roce 2018).

B.21. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí

V příslušném účetním období ani v blízké budoucnosti se neuvažuje o zřízení organizační složky podniku v zahraničí.

ČÁST II

A. ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI

Výše základního kapitálu:	3.886.621.266,- Kč / 153.500.050,- EUR
Počet akcií, jmenovitá hodnota 1 akcie:	1.500.000 kusů akcií ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč/55,- EUR a 129.091 kusů akcií ve jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR
Druh, forma, podoba:	kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě
Splaceno k 31. 12. 2019:	100 % základního kapitálu
Společnost nemá akcie, které nezakládají podíl na základním kapitálu nebo opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů.	

Přehled osob s podílem na hlasovacích právech společnosti k 31. 12. 2019:

Identifikační číslo:	Obchodní jméno akcionáře:	Podíl na hlasovacích právech:	Počet akcií (ks) ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč/55,- EUR:	Počet akcií (ks) ve jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR
SE 2	ISTROKAPITAL SE	100,00 %	1 500 000	129 091
	Celkem	100 %	1 500 000	129 091

K 31. 12. 2019 společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

B. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH

B.1. Omezení převoditelnosti cenných papírů:

Není omezena.

B.2. Významné přímé a nepřímé podíly na hlasovacích právech společnosti:

Uvedeny v tabulce v kapitole 1, část II., Písm. A

B.3. Vlastníci cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv:

Vlastníci cenných papírů se zvláštními právy nejsou.

B.4. Omezení hlasovacích práv:

Omezení hlasovacích práv vyplývá z všeobecně závazných právních předpisů, jiná omezení nejsou.

B.5. Smlouvy mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo hlasovacích práv, pokud jsou společnosti známy:

Takové smlouvy společnosti známy nejsou.

B.6. Obchodování:

Cenné papíry společnosti nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

B.7. Práva vyplývající z akcie:

Základní kapitál společnosti je rozvržen na 1.629.091 kusů kmenových akcií znějících na majitele v zaknihované podobě. Jmenovitá hodnota 1.500.000 kusů akcií je 1.392,60 Kč / 55,- EUR za jednu akcii a jmenovitá hodnota 129.091 kusů akcií je 13.926,- Kč / t. j. 550,- EUR za jednu akcii. Dle stanov společnosti je s každou akcií o jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč / 55,- EUR při hlasování na valné hromadě spojen jeden hlas a s každou akcií o jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR je při hlasování na valné hromadě spojeno deset hlasů. Celkový počet hlasů ve společnosti je 2.790.910.

Všechna práva akcionáře jako společníka podle platných právních předpisů a stanov společnosti:

Akcionář má tedy:

- a) právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů v den, kdy bylo o vyplacení dividendy rozhodnuto. Akcionář není povinen vrátit společnosti dividendu přijatou v dobré víře. Nestanoví-li rozhodnutí valné hromady jinak, je dividendy splatná do 3 (tří) měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku společnosti – ENERGOCHEMICA SE. Představenstvo akcionářům oznámí den splatnosti dividendy bez zbytečného odkladu po datu konání valné hromady. Na základě akcií vydaných v souvislosti se zvýšením základního kapitálu společnosti vzniká akcionářům právo na dividendu z čistého zisku dosaženého v roce, v němž došlo ke zvýšení základního kapitálu.
- b) právo podílet se na řízení společnosti
Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Akcionář přítomný na valné hromadě má právo na vysvětlení podle předchozí věty i ohledně záležitostí týkajících se osob ovládaných společností.
- c) právo na podíl na likvidačním zůstatku
Při zrušení společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Jeho výše se určuje stejně jako v případě určení akcionářova podílu na zisku.
- d) přednostní právo na upsání nových akcií při zvýšení základního kapitálu
Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu společnosti, upisují-li se akcie peněžitými vklady, ledaže toto právo je vyloučeno způsobem stanoveným stanovami společnosti a zákonem o obchodních korporacích ve znění pozdějších předpisů.

Práva a povinnosti akcionářů jsou blíže upraveny v § 348 a následujících ustanoveních zákona o obchodních korporacích ve znění pozdějších předpisů a v stanovách společnosti.

Společnost ENERGOCHEMICA SE dosud neemitovala žádné zaměstnanecké akcie a ani tak nehodlá činit v budoucnu a neposkytuje jinou zvláštní možnost zaměstnancům účastnit se na základním kapitálu společnosti odlišnou od možností ostatních investorů.

Nejsou žádná ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu společnosti. Neexistují žádné programy, na jejichž základě by bylo zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Společnost nemá vlastní akcie v držbě ani ve vlastnictví. Převoditelné a vyměnitelné cenné papíry a cenné papíry s opčními listy nejsou.

Smlouvy mezi společností a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je společnost zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce, nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí nejsou.

C. PODROBNOSTI O ORGÁNECH SPOLEČNOSTI

C.1. Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčího orgánu či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu společnosti a jejich výborů:

STATUTÁRNÍ ORGÁN - PŘEDSTAVENSTVO:

Stav k 31. 12. 2019 je obsažen v kapitole 1, část I. písm. A této výroční zprávy.

Za příslušné období nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva.

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Za představenstvo jednají navenek vždy alespoň dva členové představenstva společně.

Představenstvu přísluší zejména:

- (a) uskutečňovat obchodní vedení a zajišťovat provozní záležitosti společnosti,
- (b) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
- (c) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty,
- (d) uveřejňovat účetní závěrku společnosti způsobem stanoveným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady alespoň 30 (třicet) dnů přede dnem jejího konání s uvedením doby a místa, kde je účetní závěrka

k nahlédnutí; uveřejní-li společnost účetní závěrku na svých internetových stránkách alespoň po dobu 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady a do doby 30 (třicet) dní po schválení nebo neschválení účetní závěrky, věta před středníkem se nepoužije. Společně s účetní závěrkou uveřejní představenstvo způsobem podle tohoto odstavce také zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku; tato zpráva je součástí výroční zprávy,

- (e) předkládat valné hromadě ke schválení smlouvy, které upravují dispozici s nemovitými věcmi ve vlastnictví společnosti,
- (f) svolávat valnou hromadu a předkládat valné hromadě k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti,
- (g) provádět usnesení a pokyny valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a těmito stanovami,
- (h) rozhodovat o použití fondů, s výjimkou případů, kdy jde o použití k účelu, o němž přísluší rozhodovat valné hromadě,
- (i) přijímat rozhodnutí v koncepčních a strategických záležitostech společnosti,
- (j) udělovat samostatnou nebo kolektivní prokuru,
- (k) vykonávat za společnost práva zaměstnavatele,
- (l) schvalovat auditora společnosti,
- (m) nejméně 1x za 3 (tři) měsíce informovat dozorčí radu o průběhu a očekávaném vývoji podnikatelské činnosti společnosti.

Představenstvo má nejvíce 5 (pět) členů. Počet členů stanoví svým rozhodnutím valná hromada. Členem představenstva může být pouze fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let, která je plně svéprávná, která je bezúhonná ve smyslu zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ŽZ“), a u níž nenastala skutečnost, jež je překážkou provozování živnosti podle ŽZ. Osoba, která uvedené podmínky nesplňuje nebo na jejíž straně je dána překážka výkonu funkce, se členem představenstva nestane, i když o tom rozhodla valná hromada. Přestane-li člen představenstva splňovat podmínky stanovené pro výkon funkce právními předpisy, jeho funkce tím zaniká, nestanoví-li zákon jinak. Tím nejsou dotčena práva třetích osob nabytá v dobré víře. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada. Představenstvo se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami. Pokud jsou však takové zásady nebo pokyny nevhodné, jsou členové představenstva povinni na to valnou hromadu upozornit. Představenstvo je povinno podat bez zbytečného odkladu příslušnému soudu insolvenční návrh, jestliže jsou splněny podmínky stanovené zákonem.

Funkční období člena představenstva činí 5 (pět) let. Opětovné zvolení členem představenstva je možné. Valná hromada může členy představenstva nebo některé z nich kdykoli odvolat a člen představenstva může ze své funkce odstoupit.

Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednalo nebo mělo projednat představenstvo společnosti a má-li představenstvo jednoho člena, dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada. Představenstvo (valná hromada) společnosti je povinno projednat odstoupení na svém nejbližším řádném zasedání poté, co se o odstoupení z funkce dozvědělo. Jestliže osoba, která odstupuje z funkce, oznámí své odstoupení na zasedání představenstva (valné hromady), končí výkon funkce uplynutím 2 (dvou) měsíců po takovém oznámení, neschválí-li představenstvo na její žádost jiný okamžik zániku funkce.

Vícečlenné představenstvo volí ze svého středu předsedu. Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný.

Zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárního orgánu nejsou.

Představenstvo koná svá **řádná jednání** podle potřeby, minimálně 1x (jednou) za 3 měsíce. Je-li to v naléhavém zájmu společnosti, může předseda představenstva svolat **mimořádné jednání** představenstva v souladu se stanovami společnosti. Na písemnou žádost předsedy dozorčí rady se představenstvo také **mimořádně seje** vždy nejpozději do 3 (tří) dnů od doručení takové žádosti předsedovi představenstva.

Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jednání osobně přítomna více než polovina jeho členů. Je-li představenstvo nezpůsobilé usnášet se podle výše uvedeného, předseda, nebo v jeho nepřítomnosti kterýkoliv z členů, mohou svolat nové jednání představenstva tak, aby se konalo ve lhůtě do 7 (sedmi) dnů od předchozího zasedání s nezměněným pořadem jednání.

K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na jednání představenstva **je zapotřebí prostá většina všech, nejen přítomných členů představenstva**. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy představenstva.

Členové představenstva jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení výkonu funkce. Pro členy představenstva platí zákaz konkurence stanovený v § 441 ZOK.

Členové představenstva jsou povinni nahradit společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném právními předpisy újmu, kterou jí způsobí porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto újmu více členů představenstva, jsou povinni ji společnosti nahradit společně a nerozdílně.

DOZORČÍ RADA:

Stav k 31. 12. 2019 je obsažen v kapitole 1, část I. písm. A této výroční zprávy.

Za příslušné období došlo k změně člena dozorčí rady. Dne 14. 1. 2019 zaniklo členství Ing. Jane Vráblové a jediný akcionář společnosti vykonávající působnost valné hromady s účinností ke dni 30. 1. 2019 zvolil do funkce člena dozorčí rady p. JUDr. Petra Tótha.

Dozorčí rada je orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti a má působnost v rozsahu stanoveném zákonem o obchodních korporacích a stanovami společnosti.

Dozorčí radě přísluší zejména:

- a) nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolovat, zda účetní zápisy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost společnosti se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami společnosti a zásadami a pokyny valné hromady,
- b) přezkoumat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě,
- c) svolávat mimořádnou valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy společnosti,
- d) předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení a návrhy,
- e) předseda dozorčí rady je oprávněn požádat o svolání mimořádného jednání představenstva. Předseda dozorčí rady se může zúčastnit jakéhokoliv jednání představenstva.

Dozorčí rada má **maximálně 7 (sedm) členů**. Počet členů na funkční období podléhá rozhodnutí valné hromady. Při založení společnosti měla dozorčí rada **1 (jednoho) člena**.

Členy dozorčí rady volí valná hromada, s výjimkou prvních členů dozorčí rady, kteří byli jmenováni stanovami, příp. s výjimkou členů volených nebo jmenovaných zaměstnanci společnosti nebo jejich zástupci.

Funkční období členů dozorčí rady činí 5 (pět) let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je přípustné. První funkční období členů dozorčí rady činilo 1 (jeden) rok od vzniku společnosti.

Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou společnosti nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat jménem společnosti.

Valná hromada může členy dozorčí rady nebo některé z nich kdykoli odvolat a člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit. Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada společnosti. Valná hromada je povinna projednat odstoupení na svém nejbližším zasedání. Jestliže osoba, která odstupuje z funkce, oznámí své odstoupení na zasedání valné hromady, končí výkon funkce uplynutím 2 (dvou) měsíců po takovém oznámení, neschválí-li valná hromada na její žádost jiný okamžik zániku funkce.

Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu. Výkon funkce člena dozorčí rady je nezastupitelný.

Dozorčí rada se schází podle potřeby, nejméně však 1x (jedenkrát) ročně.

Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání přítomna prostá většina jejích členů. Je-li dozorčí rada nezpůsobilá usnášet se podle předchozí věty, předseda dozorčí rady může svolat nové jednání dozorčí rady tak, aby se konalo ve lhůtě do 7 (sedmi) dnů od předchozího jednání s nezměněným pořadem jednání.

K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala **většina přítomných členů dozorčí rady**. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy dozorčí rady.

VÝBOR PRO AUDIT:

Aniž je dotčena odpovědnost členů statutárních nebo dozorčích orgánů společnosti, výbor pro audit zejména:

- a) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- b) hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik,
- c) sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- d) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb společnosti,
- e) doporučuje auditora.

Výbor pro audit předkládá valné hromadě zprávu o své činnosti a jeho členové se účastní valné hromady. Členové výboru pro audit jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti.

Výbor pro audit **má (3) tři členy**, které volí a odvolává valná hromada. Člen výboru pro audit nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou jednat za společnost. Jeden člen výboru pro audit je nezávislý na společnosti minimálně s tříletou praktickou zkušeností v oblasti účetnictví nebo povinného auditu.

První funkční období člena výboru pro audit činilo 1 rok od vzniku společnosti. Další funkční období činí 5 let. Valná hromada může členy výboru pro audit nebo některé z nich kdykoli odvolat. Opětovná volba členů výboru pro audit je možná. Funkce člena výboru pro audit zaniká smrtí, vzdáním se funkce, odvoláním, anebo v případě, že státní orgán v případech stanovených zvláštním zákonem neudělil souhlas s výkonem funkce.

Výbor pro audit volí ze svého středu předsedu, který jedná jménem výboru pro audit.

Výbor pro audit zasedá nejméně jednou za 6 měsíců. Jednání řídí předseda, o jeho průběhu se pořizuje zápis, který podepisuje určený zapisovatel a předseda výboru pro audit. Výbor pro audit je **způsobilý se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina členů**.

K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných výborem pro audit je zapotřebí, aby pro ně hlasovala **nadpoloviční většina přítomných členů výboru pro audit**.

Členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení výkonu funkce.

Pro členy výboru pro audit platí zákaz konkurence stanovený v § 441 ZOK.

Členy výboru pro audit jsou povinni nahradit společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném právními předpisy újmu, kterou jí způsobí porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto újmu více členů výboru pro audit, jsou povinni ji společnosti nahradit společně a nerozdílně.

C.2 Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady společností nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na společnosti

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti a skládá se ze všech přítomných akcionářů. Zasedání valné hromady se mohou též zúčastnit jiné osoby pozvané svolavatelem, jestliže valná hromada jejich účast svým usnesením nevyloučí.

Valná hromada má výlučnou působnost činit rozhodnutí:

- ve kterých má výlučnou pravomoc na základě Nařízení Rady;
- ve kterých má výlučnou pravomoc na základě právních předpisů České republiky, jimiž se provádí Směrnice Rady;
- pro něž svěžují pravomoc valné hromadě společnosti právní předpisy České republiky nebo stanovy společnosti v souladu s nimi.

Do působnosti valné hromady podle Nařízení Rady patří zejména:

- (a) rozhodování o přemístění sídla společnosti do jiného členského státu EU dle článku 8 Nařízení Rady;
- (b) rozhodování o schválení projektu fúze podle § 23 Nařízení Rady, bude-li se společnost podílet na založení jiné Evropské Společnosti;
- (c) rozhodování o schválení projektu založení jiné holdingové Evropské Společnosti podle čl. 32 odst. 6 Nařízení Rady, bude-li společnost dávat podnět k založení takové jiné holdingové Evropské Společnosti;
- (d) rozhodování o změně stanov (nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu za podmínek stanovených v zákoně o obchodních korporacích nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, případně o změnu stanov, o které rozhoduje podle § 6 Zákona o SE a těchto stanov představenstvo),
- (e) rozhodování o schválení projektu přeměny společnosti na akciovou společnost řídicí se právem státu, ve kterém se nachází její sídlo, a stanov této akciové společnosti dle článku 66 Nařízení Rady.

Do působnosti valné hromady podle právních předpisů České republiky a těchto stanov patří zejména:

- (a) rozhodování o změně stanov,
- (b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- (c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,

- (d) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- (e) volba a odvolání členů představenstva, výboru pro audit a dozorčí rady,
- (f) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky,
- (g) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, včetně stanovení výše, způsobu výplaty a splatnosti dividend a tantiém, nebo o úhradě ztráty,
- (h) rozhodování o odměňování členů představenstva, výboru pro audit a dozorčí rady, o poskytnutí plnění členům představenstva a dozorčí rady ve smyslu § 61 odst. 1 ZOK,
- (i) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- (j) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- (k) volba a odvolávání likvidátora, včetně určení jeho odměny,
- (l) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- (m) rozhodnutí o přeměně společnosti, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak,
- (n) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti,
- (o) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za Společnost před jejím vznikem,
- (p) schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení,
- (q) rozhodnutí o změně práv náležejících jednotlivým druhům akcií,
- (r) rozhodnutí o změně podoby akcií, jakož i o změně druhu a formy akcií, o štěpení nebo o spojení akcií, o omezení převoditelnosti akcií na jméno nebo o jejím zpřísnění,
- (s) rozhodnutí o vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií,
- (t) řešení sporů mezi orgány společnosti,
- (u) rozšíření zákazu konkurence pro členy představenstva a dozorčí rady podle § 442 odst. 3 a § 452 odst. 3 ZOK,
- (v) projednávání opatření navržených představenstvem podle § 403 odst. 2 ZOK nebo dozorčí radou dle § 404 ZOK,
- (w) projednávání výsledků kontrolní činnosti dozorčí rady podle § 83 odst. 1, § 447 odst. 3 a 449 odst. 1 ZOK,
- (x) rozhodování o zřízení fondů, jakož i o způsobu, jakým budou vytvářeny a doplňovány tyto fondy (zejména ostatní kapitálové fondy), včetně udělení souhlasu s příplatky mimo základní kapitál společnosti, popř. vklady akcionářů do ostatních kapitálových fondů,
- (y) určení auditora,
- (z) rozhodování o dalších otázkách, které zákon o obchodních korporacích a jiné právní předpisy nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodnutí jiné záležitosti, než které jí svěřuje zákon nebo stanovy společnosti.

Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a obdržet na valné hromadě od společnosti vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon akcionářských práv na ní, uplatňovat návrhy a protinávry a podávat protesty proti usnesením valné hromady. Akcionáři se zúčastňují valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Má se za to, že osoba zapsaná v evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů jako správce anebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií, je oprávněna zastupovat akcionáře při výkonu všech práv spojených s akciemi vedenými na daném účtu, včetně hlasování na valné hromadě. Namísto plné moci se tato osoba prokazuje výpisem z evidence investičních nástrojů.

Valná hromada se koná podle potřeby, nejméně však 1x (jednou) za rok, a to vždy nejpozději do 6 (šesti) měsíců od posledního dne účetního období. První valná hromada společnosti se může konat do 18 (osmnácti) měsíců od vzniku společnosti.

Valnou hromadu svolává:

- **představenstvo, popřípadě jeho člen**, pokud ji představenstvo bez zbytečného odkladu nesvolá a zákon svolání valné hromady vyžaduje, anebo pokud představenstvo není dlouhodobě schopno se usnášet, ledaže zákon stanoví jinak.
Představenstvo svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti očekávat, nebo z jiného vážného důvodu, a navrhne valné hromadě zrušení společnosti nebo přijetí jiného opatření.

- **dozorčí rada** - a to v případech vymezených zákonem nebo vyžadují-li to zájmy společnosti, je oprávněna svolat valnou hromadu a navrhopvat jí potřebná opatření též dozorčí rada

Akcionář nebo akcionáři Společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhne alespoň 1 % (jednoho procenta) základního kapitálu („kvalifikovaní akcionáři“), mohou požádat představenstvo, aby svolalo k projednání jimi navržených záležitostí valnou hromadu. Nesplní-li představenstvo tuto povinnost, zmocní soud k jejímu svolání kvalifikované akcionáře, kteří o to požádají, a současně je zmocní ke všem jednáním za Společnost, která s valnou hromadou souvisí; uzná-li to za vhodné, může soud i bez návrhu zároveň určit předsedu valné hromady. Jednání valné hromady je neveřejné.

Valná hromada zvolí v úvodu zasedání svého předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Do doby zvolení předsedy valné hromady řídí valnou hromadu předseda představenstva a v jeho nepřítomnosti člen představenstva, jehož tím představenstvo písemně pověří.

Jednání valné hromady řídí zvolený předseda valné hromady. O jednání valné hromady se pořizuje zápis, který obsahuje údaje stanovené zákonem.

Předseda valné hromady nebo předseda představenstva a v jeho nepřítomnosti člen představenstva do zvolení předsedy valné hromady pověřený řízením valné hromady jsou povinni na valné hromadě zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinávry, které akcionáři podali. Dále jsou povinni zabezpečit na valné hromadě odpovědi na žádosti akcionářů o vysvětlení v souladu se stanovami společnosti.

Valná hromada je schopna se usnášet, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30% (třicet) procent základního kapitálu společnosti. Při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k akciím nebo vydaným zatímním listům, s nimiž není spojeno hlasovací právo podle zákona o obchodních korporacích nebo stanov; to neplatí, nabydou-li tyto dočasně hlasovacího práva.

Náhradní valná hromada, která musí mít nezměněný pořad jednání, je schopna se usnášet, pokud jsou přítomní akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % (třicet procent) základního kapitálu společnosti.

Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, ledaže zákon nebo stanovy vyžadují většinu jinou.

D. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI A VNITŘNÍ KONTROLA

D.1. Kodex řízení a správy společnosti, který je pro společnost závazný a který společnost dodrhuje

Společnost ENERGOCHEMICA SE trvale usiluje o zajištění dlouhodobých a transparentních vztahů v rámci strategických cílů. Společnost ENERGOCHEMICA SE se v současné době řídí a dodrhuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména zákon o obchodních korporacích a stanovy společnosti.

Řízení a správa společnosti ENERGOCHEMICA SE vychází z doporučení Kodexu pro správu a řízení společností založeného na Principech OECD (2004) (dále jen „Kodex“), jehož ustanovení ve všech podstatných ohledech společnost naplňuje. Společnost ENERGOCHEMICA SE se snaží aplikovat doporučení OECD pro „nejlepší praxi corporate governance“, čím sleduje zvýšení efektivity řízení a správy společnosti. Například je nutné v této souvislosti zabránit možnosti vzniku konfliktu zájmů. Kodex je k nahlédnutí na adrese <https://www.mfcr.cz/cs/archiv/transformacni-institute/agenda-byvaleho-fnm/sprava-majetku/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-corpor/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-zaloze-14620>.

V souladu s Kodexem jsou členové orgánů povinni při výkonu své funkce jednat s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. Tím nejsou nijak dotčena oprávnění členů dozorčí rady vyplývající z kontrolní působnosti tohoto orgánu společnosti. Vztah mezi společností a členem orgánu při zařizování záležitostí společnosti se řídí přiměřeně ustanoveními zákona o obchodních korporacích. Společnost dbá všech ustanovení zákona o obchodních korporacích ohledně ochrany práv akcionářů, zejména v souvislosti s poskytováním všech příslušných informací o společnosti, svolávání a vedení valné hromady. Společnost kromě toho zajišťuje zacházení s akcionáři v souladu se zákonem a respektuje zásady Kodexu. Společnost aktivně podněcuje konstruktivní dialog s investory.

Ve věci evidence akcionářů společnost plně zajišťuje bezpečný způsob registrace vlastnictví akcií. Akcionáři mají v případě zájmu možnost kdykoliv nahlédnout do zpráv společnosti. Pro dostupnost a úsporu nákladů bude společnost ve smyslu stanov organizovat valnou hromadu ve vlastních prostorách, nebo na jiném účelně zvoleném

místě, s přihlédnutím na předpokládanou účast akcionářů a notáře na zasedání valné hromady. Program valné hromady bude vždy koncipován tak, aby umožnil diskusi o otázkách, které byly platně a řádně vzneseny.

Výroční zpráva podává akcionářovi i investorům jasnou informaci o finanční struktuře a způsobu výkonného řízení společnosti. V souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích a Zákona o podnikání na kapitálovém trhu se zabezpečí, aby se všemi akcionáři bylo zacházeno stejně. S cílem maximálně informovat jak akcionáře, tak širokou veřejnost, jsou veškeré informace o aktivitách společnosti pro zájemce k dispozici na www.energochemica.eu. Tento způsob nabízí získání veškerých informací řádným, včasným a nákladově efektivním přístupem.

Společnost dodržuje povinnosti uložené předpisy upravujícími podnikání na kapitálovém trhu o zveřejňování všech podstatných informací a respektuje zásady Kodexu. Tím umožňuje akcionářům a investorům poznat finanční situaci, výkonnost, vlastnictví a správu společnosti.

D.2 Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu společnosti k rizikům, kterým společnost je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti ENERGOCHEMICA SE. Součástí této odpovědnosti je povinnost představenstva společnosti navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontrolu nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady. V této souvislosti tvoří důležitou součást vnitřní kontroly ve společnosti výbor pro audit.

K zavedení a efektivnímu fungování vnitřních kontrolních činností je nutné, aby se vedení společnosti zavázalo provádět efektivní řízení společnosti a prokazovalo osobní integritu a profesionalitu. To z důvodu, že zavedení a realizace efektivního systému kontrolních činností je možná tehdy, existuje-li vedení, které skutečně vede a které je rozhodnuté efektivní kontrolu prosadit. Vnitřní kontrola (řízení) vyžaduje dobré prostředí pro kontrolu a také logický rámec pro kontrolní systémy a postupy. Do kontrolního prostředí patří koncepce managementu a jeho styl práce, vymezení odpovědnosti a dodržování vnitřních systémů kontroly (řízení) a postupů. Dalším požadavkem je obezřetné a pečlivé posouzení rizik, kterým společnost čelí a identifikace užitečných kontrolních činností na zvládnutí těchto rizik. Hlavním zdrojem pomoci k posouzení rizik, kterým společnost čelí, jsou externí auditoři.

Společnost má povinnost vykazovat údaje i v souladu se zákonem o daních z příjmů pro daňové účely. Tato povinnost je splněna vedením paralelní hlavní knihy dle českých účetních předpisů externí účetní společnosti. Společnosti v konsolidačním celku vedou účetnictví dle slovenských účetních standardů interně a transformace na závěrku dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví a konsolidace je provedena v dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s.

V souvislosti s omezeným množstvím transakcí prováděných společností proces zpracování účetnictví vychází především ze zákona o účetnictví a není upraven vlastní řídicí dokumentací. Společnosti v konsolidačním celku mají zásady vedení účetnictví, oběh účetních dokladů a pokladniční operace, upravené vnitřními směrnicemi, které jsou pravidelně revidovány a aktualizovány. Ve sledovaném období byl proces postupného sjednocování uplatňovaných pravidel pro všechny společnosti ovládané společností úspěšně zaveden v oblasti tvorby opravných položek, sjednocení odpisových plánů dlouhodobého majetku a tvorby rezerv.

Ve všech společnostech jsou všechny účetní doklady zaúčtovány pouze po schválení podkladů zodpovědným zaměstnancem buď písemně, nebo v elektronické formě ve schvalovacím systému pro elektronický oběh dokladů. Případná korekce účetních dokladů se provádí pouze se souhlasem finančního ředitele, resp. statutárního orgánu společnosti.

Společnost používá systém zabezpečení přístupu pouze povolaným osobám do účetnictví, účetní doklady ani účetní záznamy nejsou běžně přístupné. Účetní metody jsou schvalovány představenstvem společnosti, představenstvo dohlíží na kvalitu předkládaných účetních dat a výkazů.

Správnost účetnictví a účetních výkazů je kontrolována v rámci přípravy měsíčních reportů pro management společnosti zaměstnanci účetní, controllingu a v rámci účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky taky externím auditorem k 31. 12.

D.3 Popis politiky rozmanitosti

Společnost se v ostatním období významně zaměřila na postupné uplatňování politiky rozmanitosti, a to zejména s ohledem na věk, pohlaví, vzdělání a profesní zkušenosti členů řídicích a zejména dozorčích orgánů společnosti v souladu s transpozicí evropské směrnice 2014/95/EU novelizující směrnici 2013/34/EU. Vzhledem ke krátkému

období od nabytí platnosti novelizace příslušných předpisů a prozatím částečných změn v struktuře členů orgánu společnosti, nelze spolehlivě specifikovat konkrétní výsledky uplatňované politiky, které by měli směřovat k stanovenému cíli, kterým je efektivní a účinný dohled nad činností řídících pracovníků a úspěšnost správy a řízení podniku společnosti.

2. SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY – KAPITOLA 2

A. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

A.1 Úvodní slovo předsedu představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

vývoj světového obchodu v chemickém průmyslu se za posledních deset let podstatně změnil. Čínský podíl se zvýšil z 18 % na 36 % a jednoznačně se dostal na první místo na světě a nahradil pozici EU. Její propad z 27 % na 17 % bude mít naopak asi pokračování v budoucnosti, jelikož pozice NAFTA (NORTH AMERICAN FREE TRADE AGREEMENT – USA, Kanada, Mexiko) na třetím místě představuje 16 % a pozice na druhém a třetím místě se ve velmi blízké době vymění. Tento propad určitě není způsoben nižší produktivitou práce evropských chemických výrobců. Je více než jisté, že zpřísněná evropská legislativa pro chemický průmysl přinesla v porovnání se světovou konkurencí navýšené náklady a mnoho chemických výrobců z tohoto důvodu zavřelo své závody v EU nebo snížilo objem své produkce. Skupina ENERGOCHEMICA za období předcházejících 8 let proinvestovala více než 150 mil. € a z toho více než 100 mil. € do vývoje a inovačních projektů. Cizí zdroje přitom představují jen 36 % z celkového proinvestovaného objemu. To je jediný způsob, jak společnost může obhájit svoji pozici na trhu a konkurenceschopnost ve světě za těchto rozdílných legislativních přístupů jednotlivých kontinentů.

Nařízení EU – Nařízení EP a Rady (EU) č. 2017/852 ze 17. 5. 2017 o rtuti striktně zakazuje používat rtuť ve výrobních procesech od 11. 12. 2017 a Nařízení EP a Rady (ES) č. 1907/2006 z 18. 12. 2006 o registraci, hodnocení, autorizaci a omezování chemických látek (REACH) nařizuje evropským výrobcům plnit složité a nákladné požadavky. Obě tato nařízení jsou diskriminační pro evropské chemické výrobce např. hydroxidu sodného (NaOH), protože dovozci chemických látek nad 1 t/rok do EU si registraci zajišťují poměrně jednoduchým způsobem prostřednictvím „only representatives“, t. j. zakoupením přístupu k registrační dokumentaci EU. Jejich způsob výroby, ať už se jedná o NaOH nebo o jakoukoli jinou chemickou látku, není v procesu uvádění na trh v EU určen a samotné Nařízení 2017/852 pro ně neplatí. Proto se do EU v posledních dvou letech importuje NaOH z celého světa v množství milionu tun ročně. EU chybí legislativní kontrola, jakou technologií je importovaný lough vyráběn.

„Minamatská úmluva“, kterou podepsalo 128 členských států OSN, a která představuje celosvětovou iniciativu ve snižování emisí rtuti, volí příliš „ohleduplnou“ strategii prostřednictvím doporučení (do r. 2025), která se týkají modernizace průmyslové činnosti, technické pomoci, transferu technologií atd. Tato úmluva, na rozdíl od výše uvedených nařízení EU, nemá žádný právní rámec a nezakazuje celosvětovou výrobu NaOH rtuťovým způsobem. Jen tento nesoulad způsobil v EU rozdíl cen NaOH importovaného do Evropy s cenami na evropské burze IHS ve výši -450 €/t. Při takovémto markantním nesouladu je více než jisté, že jde buď o dumpingové ceny výrob membránových elektrolýz, nebo o nízkonákladové výroby rtuťových elektrolýz s jejich negativním dopadem na světové životní prostředí.

Environmentální politika EU má před sebou několik výzev a je evidentní potřeba sladění všech dopadů jako celku. Není pochyb o tom, že emisní povolenky CO₂ představují důležitý nástroj environmentální politiky EU. Prudký nárůst ceny v ostatních letech však způsobuje nemalé starosti všem podnikům zapojeným do systému EU ETS. Evropská komise má zároveň ambici rozšířit systém také o další odvětví. Jak se bude cena povolenek dále vyvíjet? Trh s emisními povolenkami kromě administrativních rozhodnutí Evropské komise ovlivňují také společnosti, které obchodují s deriváty. Tedy „obchodníci“, kteří nemusí povolenky fyzicky nakoupit, ale vydělávají pouze na obchodování s tímto nástrojem. Existuje již mnoho hedgeových fondů, které spravují miliardy dolarů a zaměřují se na spekulativní obchody s energetickými produkty, včetně emisních povolenek. Dokážou pohnout cenou na burze směrem nahoru i dolů a díky tomu vydělávají stovky milionů dolarů. I USA nakonec odmítly hru na „papírové emise“ a tato strategie jim přináší výsledky. Spotřeba automobilů za Atlantikem klesá i bez hrozby zničujících pokut. EU emisními povolenkami CO₂ nejenže nedosahuje stanoveného cíle, ale spotřeba automobilů v EU za roky 2018 a 2019, bohužel, naopak roste. I politici si budou muset uvědomit, že nastavený systém EU ETS je kontraproduktivní, pokud lidé začnou ztrácet práci kvůli takto „řízené“ úřednické environmentální politice.

Evropská unie se pomalu dostává do situace, kdy ji skryté neřešené konflikty dostávají do bezmoci a zmatku. Unie jen doplácí na nereálné představy, nepřiměřené vize a očekávání. Vysokou laťku však nenastavili řadoví občané, ale zákonodárci samotné unie. Při vytváření unie se zapomnělo na časové hledisko, kdy občané každé země unie se s ní potřebují identifikovat a vytvořit si k ní vztah. Nejlépe je to vidět při zvucích evropské hymny Óda na radost od Beethovena, kdy zatím evropským obyvatelům neslzí oči a nerozbuší se srdce z pocitu hrdosti. Nedostatek evropské politické identity nepostřehneme v dobrých časech, ale už při každém náznaku konfliktu (ekonomická krize 2008, teroristické útoky, imigrační krize, Brexit, pandemie onemocnění COVID-19 atd.), kdy se členské země začaly uzavírat do sebe.

Přikláním se k názoru, že dozrávají podmínky pro jiné uspořádání EU, ale ne její zánik. Asi nás čeká nevyhnutelný proces změny EU na federativní uspořádání a přejmenování na USE (United States of Europe). Unie, představovaná úředníky z Bruselu (tzv. euroaparatchik), nikdy nebude schopná naplnit vize společné Evropy. Sen o super společenství lze naplnit pouze pomocí dohody mezi všemi státy Evropy, které zákony budou federální, a které zůstanou ve výlučné působnosti jednotlivých zemí. Úspěch této dohody je právě v kompromisu zákonů posunutých na federální úroveň a jejich závaznosti pro všechny členy sine exceptione. Závazné stále, vždy a pro všechny členy USE. Potom bude USE fungovat na platformě společné dohody mezi státy a nikoli administrativní svévole.

Ing. Ondrej Macko
předseda představenstva
ENERGOCHEMICA SE

A.2 Profil společnosti

Společnosti holdingu ENERGOCHEMICA SE vyrábějí následující skupiny výrobků:

- Karbid vápníku, karbidové směsi a acetylén
- Produkty elektrolyzy sodné soli
- Organické polyoly
- PVC a PVC směsi
- Plastové okenní profily a Siding
- Lepidla na bázi fenolických živic
- Světelné stabilizátory pro stabilizaci PP a PE
- Detergenty
- Elektrickou energii
- Tepelnou energii
- Pitnou a různé druhy upravené vody
- Výroba specifických strojních zařízení pro chemickou výrobu

A.3 Historie společnosti

Společnost ENERGOCHEMICA SE byla založena v prosinci roku 2011, přičemž se v první polovině roku 2012 věnovala vstupu na Pražskou burzu.

Od 1. 8. 2012 sdružuje ovládané společnosti v odvětví chemického průmyslu a energetiky Slovenska.

Mnohé ovládané společnosti chemického průmyslu a energetiky prošly v předcházejících letech útlumem a odstavením výroby, v některých provozech s následným konkurzem a likvidací. Výrobní jednotky, které si v rámci likvidace zachovaly provozuschopnost a vykazovaly znaky pro potenciální oživení výroby a prodeje, byly odkoupeny a v současné době se nadále pracuje na jejich revitalizaci a současném rozvoji.

Výrobní zařízení je ve velké většině ovládaných společností v provozu od 50–tých let minulého století bez zásadních technologických inovací. V době útlumu výroby a průběhu konkurzů byly pro zachování chodu výroby v jednotlivých společnostech na jejich zařízení realizované pouze částečné investice vyžadované legislativou bezpečnosti práce, životního prostředí, protipožární ochrany a prevence závažných průmyslových havárií (IPKZ).

V rámci revitalizačních aktivit v současnosti probíhá reengineering těchto společností s cílem je etablovat na komoditních trzích.

Konkurenční výhodou chemických společností jsou finální produkty na kvalitativně dobré úrovni, které jsou i navzdory stavu strojně-technologických zařízení na trzích stále žádané. Výhodou energetických společností je jejich přímá provázanost s chemickými společnostmi, což znásobuje synergický efekt při jejich revitalizaci.

Další výhodou jsou dlouhodobé zkušenosti pracovníků v oblasti výroby a technologických procesů, schopných inovovat existující produktové portfolio podle požadavků zákazníků. Probíhající reengineering ovládaných společností, optimalizace jednotlivých procesů hlavních i podpůrných činností, investice do obnovy technologií a optimalizace odběratelsko-dodavatelských vztahů, vytváří předpoklad pro úspěšné pokračování a růst všech ovládaných společností.

A.4 Firemní kultura

Jako součást naší podnikatelské filozofie si společnost nadefinovala a stanovila následující základní hodnoty.

- Preferujeme firemní kulturu orientovanou na zákazníka prostřednictvím vysoké kvality našich výrobků a poskytovaných služeb
- Veškeré požadavky našich zákazníků považujeme za příležitost představující výzvu a takto přistupujeme k jejich plnění.
- S našimi obchodními partnery i v rámci společnosti, se zaměřujeme na efektivitu vzájemné komunikace a spolupráce.
- Budoucnost společnosti stavíme na vysoké kvalitě zaměstnanců, plně podporujících strategii společnosti a ztotožněných s naší kulturou, respektujících jejich profesionální schopnosti a osobnostní vlastnosti.

A.5 Firemní hodnoty

ENERGOCHEMICA SE a jí ovládané společnosti při své podnikatelské činnosti preferují prioritně následující principy:

- Profesionality
- Loajality ke společnosti
- Ztotožnění se strategií společnosti
- Týmové spolupráce
- Svobodného rozhodování
- Nestrannosti
- Zodpovědnosti
- Etiky vystupování a řízení
- Korektnosti vůči klientům, partnerům a spolupracovníkům
- Výkonnosti

A.6 Řízení společnosti

Hlavní záměry v řízení společnosti v následujícím období jsou:

- inovace,
- procesní řízení prostřednictvím SBU,
- systémový přístup,
- reengineering procesů,
- efektivní komunikace,
- týmová spolupráce,
- brownfield.

A.7 Organizační struktura

Organizační struktura společnosti ENERGOCHEMICA SE je uvedena v části I. B.4

A.8 Integrovaný manažerský systém

Zlepšovat kvalitu našich produktů a služeb, chránit životní prostředí a zvyšovat bezpečnost při práci, to jsou cíle naší společnosti ENERGOCHEMICA SE, které chceme naplnit i za pomoci Systému integrovaného managementu. Součástí naší manažerské filozofie je postupně vybudovat certifikovaný Systém Integrovaného Managementu (SIM), který bude zavedený ve všech našich podnicích.

SIM vychází z procesního modulu řízení těchto systémů:

- Systém managementu kvality SMK dle ISO 9001 : 2008
- Systém environmentálního managementu SEM dle ISO 14001 : 2004
- Systém managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci SMBOZP dle OHSAS 18001: 2007

Systémy integrovaného managementu jsou součástí dlouhodobé strategie managementu společnosti ENERGOCHEMICA SE. Jako jedna z nevyhnutelných podmínek dosažení vysoké úrovně kvality produktů, s přihlédnutím k ochraně zdraví zaměstnanců, životního prostředí, značky a kvality firem „ve skupině“ na trhu.

Systém integrovaného managementu bude i v budoucnosti neoddělitelnou součástí našeho podnikání. Je to zároveň závazek zlepšovat se ve všech oblastech, zejména v oblasti kvality, v prevenci znečištění, ale i v bezpečném provozování podniků, v prevenci úrazů a škod na zdraví.

A.9 Environmentální politika

ENERGOCHEMICA SE si v plné míře uvědomuje svoji zodpovědnost vůči životnímu prostředí. Je si vědoma, že oblasti jejího působení jsou potenciálním ohrožením životního prostředí a biodiverzity, a proto již ve fázi přípravy výroby se soustřeďuje na technologie přijatelné pro životní prostředí.

Následně, v průběhu celého výrobního procesu, ve svých podnicích omezuje emise do životního prostředí a současně jejich produkci pravidelně monitoruje.

Výsledkem naší snahy je provozování efektivních výrobních technologií, s minimem produkce nevyužitelných odpadů. Vzniklé nevyužitelné odpady jsou zneškodňované v souladu s platnými předpisy.

Mezi základní atributy strategie našich společností patří trvalé udržení environmentální rovnováhy. Ochranu životního prostředí považujeme za projev zodpovědné péče a jeden z klíčů k úspěšnému podnikání.

A.10 Lidské zdroje, vývoj a struktura zaměstnanců

Jedním z hlavních cílů v oblasti řízení a rozvoje lidských zdrojů je získat a stabilizovat motivovaných, výkonných a kreativních zaměstnanců, pro jejichž práce patří mezi nejvyšší priority.

Neméně náročným cílem v minulém roce byla optimalizace stavů zaměstnanců a organizace řízení v návaznosti na optimalizaci řízení výrobních procesů po stránce technické a technologické.

Do oblasti rozvoje lidských zdrojů patří i realizované projekty v oblasti aplikace získaných poznatků a dovedností ze vzdělávacích a rozvojových aktivit do každodenní praxe.

V oblasti mzdové politiky hlavním cílem bylo naplnění systémů hodnocení a odměňování zaměstnanců, podporujících stabilizaci, aktivitu a výkony jednotlivců a kolektivů s ohledem na zvyšování průměrných výdělků. Výběr zaměstnanců v procesu optimalizace pracovních míst byl realizován s ohledem na dosažené pracovní výsledky, plnění individuálních cílů, úkolů a s uplatněním diferenciací v hmotné zainteresovanosti.

A.11 Nejvýznamnější aktivity a události roku 2019

Mezi nejvýznamnější aktivity patří:

- Společnost FORTISCHEM a.s. rekonstruovala karbidovou pec.
- Založení nové dceřiné společnosti EB2G a. s.

A.12 Komentář k výsledkům hospodaření

1. Komentář ke konsolidované účetní závěrce

Konsolidovaná účetní závěrka reflektuje hospodaření společnosti ENERGOCHEMICA SE a hospodaření ovládaných společností za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

Ve sledovaném období skupina dosáhla:

Konsolidovaných tržeb ve výši	127 902 tis. EUR
Ostatních výnosů	4 858 tis. EUR
Nákladů z pokračující činnosti bez zúčtování goodwillu	-154 875 tis. EUR

Konsolidovaný výsledek hospodaření z pokračujících činností před zdaněním	-22 115 tis. EUR
Daň	263 tis. EUR
Konsolidovaný výsledek hospodaření z pokračujících činností po zdanění	-21 852 tis. EUR

Konsolidovaný výsledek hospodaření ve srovnání s předchozím účetním obdobím ovlivnily tyto hlavní faktory:

- Společnosti ve skupině generovaly nižší provozní výnosy ve srovnání s předchozím obdobím o 26 057 tis. EUR v důsledku poklesu výroby,
- Pokles provozních nákladů o 15 354 tis. EUR z důvodu poklesu elektřiny a poskytovaných služeb.

Konsolidace hospodaření jednotlivých ovládaných společností, která probíhá postupně ve všech společnostech s cílem nadále optimalizovat výrobu a snižovat náklady při současném řešení zavádění duálního systému nákupu strategických surovin a optimalizace struktury odběratelů z hlediska jejich příspěvku do výsledku hospodaření společností.

2. Komentář k individuální účetní závěrce

Individuální účetní závěrka reflektuje hospodaření společnosti ENERGOCHEMICA SE za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

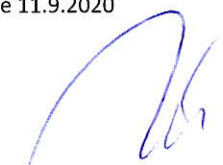
Ve sledovaném období společnost dosáhla výnosů v celkové hodnotě	394 tis. EUR
Administrativní náklady	-147 tis. EUR
Finanční výsledek hospodaření	-203 tis. EUR
Provozní výsledek hospodaření	0 tis. EUR
Výsledek z přecenění obchodních podílů v dceřiných a přidružených společnostech	- 22 739 tis. EUR
Zisk před zdaněním	-22 744 tis. EUR
Daň	0 tis. EUR
Úplný výsledek hospodaření celkem:	-22 744 tis. EUR

Výnosy společnosti reprezentují jenom úroky z poskytnutých půjček ovládaným osobám (23 tis. EUR) a třetím stranám (371 tis. EUR). Administrativní náklady společnosti byly tvořené zejména náklady na právní služby a účetní služby (7 tis. EUR), auditorské služby (27 tis. EUR). Finanční výsledek tvoří úrokové náklady z přijatých úvěrů od ovládaných osob (185 tis. EUR). Podíly v dceřiných a přidružených společnostech byly přeceněny ekvivalenční metodou.

3. Návrh na rozdělení zisku společnosti

Představenstvo předkládá valné hromadě společnosti návrh na převod ztráty za rok 2019 následovně: Ztrátu v hodnotě 22 744 tis. EUR zúčtovat jako neuhrazenou ztrátu minulých období.

Dne 11.9.2020



Ing. Ondřej Macko
předseda představenstva



Ing. Boris Krehel
člen představenstva

B. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Česká republika, identifikační číslo: 241 98 909 (dále jen „ENERGOCHEMICA SE“) jako statutární orgán ovládané osoby, vypracovalo dne 31. 3. 2020 podle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a společností ENERGOCHEMICA SE jako ovládanou osobou a o vztazích mezi společností ENERGOCHEMICA SE jako ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) za účetní období roku 2019.

1. Struktura vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích

Ovládaná osoba:

ENERGOCHEMICA SE, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, identifikační číslo: 241 90 099.

Ovládající osoba:

ISTROKAPITAL SE, se sídlem 4, Arch. Makariou & Kalogreon, NICOLAIDES SEA VIEW CITY, Block C, 5th floor, Flat.: 506, 6016 Larnaca, Cyprus, SE 2.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou v období 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019:

ABS SPRINTER LIMITED, The Mews, 3 Auburn Villas, Carrickbrennan Road, Monkstown, Co. Dublin, Company Number: 441982;

Corbridge Limited, P.O.BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, Company Number: 1900346.

ISTROKAPITAL, a. s., se sídlem Grösslingová 45, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 529 966.

2. Úloha ovládané osoby

Hlavní úlohou ovládané osoby je koordinace výrobních a obchodních společností, které jsou ovládány společností ENERGOCHEMICA SE.

3. Způsob a prostředky ovládání

Společnost ENERGOCHEMICA SE jako ovládaná osoba je ze strany ovládající osoby ovládaná prostřednictvím výkonu akcionářských práv na valné hromadě.

4. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

V období 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 byly v rámci běžného obchodního styku učiněny tyto úkony mezi propojenými osobami:

„Dodatok č. 5 k Zmluve o úvere zo dňa 16. 1. 2017“ uzavřen dne 7. 6. 2019 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a ISTROKAPITAL SE jako dlužníkem, obsahem kterého bylo prodloužení splatnosti do 30. 6. 2020.

6. Posouzení zda vznikla ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

Ovládané osobě nevznikla žádná újma. Vzhledem k této skutečnosti ovládaná osoba neuskutečnila žádné posouzení vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

C. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Prohlašujeme, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle našeho nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě a konsolidované výroční zprávě správné, a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy, výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Dne 11.9.2020



Ing. Ondrej Macko
předseda představenstva



Ing. Boris Krehel
člen představenstva

C. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Prohlašujeme, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle našeho nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě a konsolidované výroční zprávě správné, a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy, výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Dne 11.9.2020



Ing. Ondrej Macko
předseda představenstva



Ing. Boris Krehel
člen představenstva

**D. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ
OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019**

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti ENERGOCHEMICA SE

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Praha 5 - Smíchov, identifikační číslo 241 98 099 a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za období od 1. 1. do 31. 12. 2019 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 2.3 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. 12. 2019 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019, v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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.

Významná (materiální) nejistota týkající se nepřetržitého trvání podniku

Jak je uvedeno v bodu 32 Přílohy ke konsolidované účetní závěrce (dále Příloha), který popisuje okolnosti související s událostmi, které nastaly po rozvahovém dni, Skupina zaznamenala významné dopady pandemie způsobené virem COVID-19. Jak je popsáno v bodu 2.2. Přílohy, management Skupiny dospěl k názoru, že nepřetržité trvání Skupiny není ohroženo.

Tyto skutečnosti ukazují na existenci významné (materiální) nejistoty, která může zásadním způsobem zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE povinno 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 představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada ve spolupráci

s výborem pro audit společnosti ENERGOCHEMICA SE.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (kolúze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu a výbor pro audit 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.

V Praze, dne 11. 9. 2020

Auditorská společnost:



BDO Audit s. r. o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Ing. Petr Slaviček

evidenční číslo 2076

ENERGOCHEMICA SE

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií k 31. 12. 2019

ENERGOCHEMICA SE
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍC 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

		31. 12. 2019	31. 12. 2018
AKTIVA			
Dlouhodobý majetek			
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	5	108 211	112 390
Práva k užívání	9	14 367	
Goodwill	8	3 285	3 285
Ostatní nehmotný majetek	7	6 203	5 456
Investice do majetku	6	1 206	1 206
Odložená daňová pohledávka	28.2	528	317
Ostatní finanční majetek		38	38
Obchodní a ostatní pohledávky	10	2 962	3 093
Celkem dlouhodobý majetek		136 800	125 785
Krátkodobý majetek			
Zásoby	14	13 464	16 206
Obchodní a ostatní pohledávky	15	15 453	16 101
Poskytnuté úvěry	12	5 933	6 262
Daňové pohledávky		146	2 271
Krátkodobé účty s omezením použitím	11	583	4 359
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	335	2 203
Celkem krátkodobý majetek		35 914	47 402
Aktiva celkem		172 714	173 187
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		153 500	153 500
Zákonný rezervní fond		1 329	1 265
Přecenění		(68)	-
Nerozdělený zisk/(neuhrazená ztráta)		(85 703)	(63 480)
Celkem vlastní kapitál		69 058	91 285
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	19	1 505	2 212
Závazky – finanční leasing		243	136
Závazky z leasingu (IFRS 16)		12 176	-
Odložený daňový závazek	28.2	925	1 050
Časové rozlišení		3 310	3 187
Celkem dlouhodobé závazky		18 159	6 585
Krátkodobé závazky			
Obchodní a ostatní závazky	17	37 595	37 075
Rezervy	19	21	37
Úvěry	18	45 223	38 010
Závazky – finanční leasing		104	39
Závazky z leasingu (IFRS 16)		2 522	-
Daňové závazky		31	50
Časové rozlišení		1	106
Celkem krátkodobé závazky		85 497	75 317
Celkem závazky		103 656	81 902
Celkem vlastní kapitál a závazky		172 714	173 187

Pokračující činnosti	Pozn.	2019	2018
Výnosy	20	127 902	153 894
Spotřeba materiálu	21	(94 584)	(110 271)
Služby	22	(11 476)	(13 888)
Osobní náklady	23	(29 001)	(30 485)
Odpisy	5, 7,9	(10 720)	(7 030)
Zvýšení/(Snížení) hodnoty dlouhodobého majetku		(910)	(520)
Ostatní provozní výnosy	24	3 668	4 105
Ostatní provozní náklady	25	(4 970)	(4 820)
Finanční výnosy	26	1 190	1 476
Finanční náklady	27	(3 214)	(2 960)
Zisk/(Ztráta) před zdaněním		(22 115)	(10 499)
Daně	28	263	713
Zisk/(Ztráta) za účetní období z pokračující činnosti		(21 852)	(9 876)
Hospodářský výsledek za období		(21 852)	(9 876)
 Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku		-	-
Položky, které se následně nereklasifikují do hospodářského výsledku		-	-
Ostatní úplný výsledek za období, po dani		-	-
Celkem úplný výsledek za období		(21 852)	(9 876)
 Hospodářský výsledek připadající na:			
Vlastníky společnosti		(21 852)	(9 876)

ENERGOCHEMICA SE
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Nerozdělený zisk/(ztráta)	Celkem
1. 1. 2018	153 500	1 109	(52 748)	101 861
Příděl do zákonného rezervního fondu	-	156	(156)	-
Hospodářský výsledek za období	-	-	(9 786)	(9 787)
Tantiémy	-	-	(790)	(789)
31. 12. 2018	153 500	1 265	(63 480)	91 285

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Přecenění	Nerozdělený zisk/(ztráta)	Celkem
1. 1. 2019	153 500	1 265	-	(63 480)	91 285
Příděl do zákonného rezervního fondu	-	64	-	(64)	-
Navýšení ZI	-	-	-	-	-
Hospodářský výsledek za období	-	-	-	(21 852)	(21 852)
Přecenění	-	-	(68)	-	(68)
Ostatní	-	-	-	(2)	(2)
Tantiémy	-	-	-	(305)	(305)
31. 12. 2019	153 500	1 329	(68)	(85 703)	69 058

ENERGOCHEMICA SE
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI:	Pozn.	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zisk/(Ztráta) před zdaněním z pokračujících činností		(22 115)	(10 499)
Úpravy:			
Odpisy	5, 7,9	10 720	7 030
Snížení hodnoty majetku	5, 7	-	-
Zisk z prodeje majetku určeného k prodeji	4	(40)	(118)
Tvorba opravných položek		-	-
Úrokové výnosy	27	(473)	(585)
Úrokové náklady	28	2 610	1 944
Změna rezerv		(724)	283
Kurzové rozdíly		23	(55)
Časové rozlišení		18	(218)
Změny pracovního kapitálu:			
Zásoby	12	2 741	(554)
Obchodní a ostatní pohledávky	10, 13	767	1 719
Obchodní a ostatní závazky	17, 19	520	2 792
Ostatní aktiva a pasiva		3 764	(241)
Peněžní toky z provozní činnosti		(2 189)	1 499
Přijaté úroky		102	526
Zaplacené úroky	28	(2 549)	(1 926)
Přijatá/(zaplacená) daň z příjmů	29	2 053	(3 006)
Peněžní toky z provozní činnosti, netto		(2 583)	(2 907)
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI:			
Přírůstky budovy, stroje a zařízení a nehmotný majetek	5, 7	(21 724)	(18 631)
Příjmy z prodeje majetku určeného k prodeji	4	40	118
Přírůstky investic do nemovitostí	6	-	-
Příjmy z prodeje finančních investic snížené o vyřazené peněžní prostředky	4	-	-
Příjem z jiných pohledávek	13	-	-
Výdaje na pořízení finančních investic snížené o obstarané peněžní prostředky	4	-	-
Peněžní toky z investiční činnosti, netto		(21 684)	(18 513)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI:			
Přijaté úvěry a půjčky	15	7 143	15 235
Zaplacené úvěry a půjčky	20	700	2 692
Zvýšení závazků z finančního leasingu	9	14 871	(5)
Přijatý grant ke kompenzaci budoucích provozních nákladů		11	282
Ostatné	1	(326)	(778)
Peněžní toky z finanční činnosti, netto		22 399	17 426
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů, netto		(1 868)	(3 994)
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		2 203	6 197
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ		335	2 203

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ENERGOCHEMICA SE (dále jen "ECH SE" nebo "Společnost") byla založena v souladu s právními předpisy Evropského společenství a právním řádem České republiky zakladatelskou listinou jako evropská společnost dne 15. 12. 2011 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 23. 12. 2011., oddíl H, vložka 502.

Skupina se skládá z holdingové společnosti ENERGOCHEMICA SE a jejích dceřiných společností. Hlavními činnostmi skupiny jsou výroba a prodej chemických výrobků a provoz souvisejících energetických společností, které tvoří nedílnou součást chemické výroby.

Akcionáři Skupiny k 31. 12. 2019:

Identifikační číslo:	Obchodní jméno akcionáře:	Podíl na hlasovacích právech:	Počet akcií (ks) ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč/55,- EUR:	Počet akcií (ks) ve jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR
SE 2	ISTROKAPITAL SE	100,00 %	1 500 000	129 091
	Celkem	100 %	1 500 000	129 091

Společnost je konečná mateřská společnost, která konsoliduje všechny společnosti uvedené v části Východiska pro konsolidaci.

Představenstvo a dozorčí rada:

Společnost měla dle výpisu z obchodního rejstříku k 31. 12. 2019 představenstvo a dozorčí radu v následujícím složení:

Představenstvo: Ing. Ondřej Macko, předseda
Ing. Boris Krehel, člen
Mgr. Marian Kultán, člen

Dozorčí rada: Mario Hoffmann, předseda
Ing. Tatiana Franzenová, člen
JUDr. Peter Tóth, člen

Společnost není společníkem ve společnosti s neomezeným ručením.

Společnost není společníkem ve společnosti s neomezeným ručením.

Východiska pro přípravu konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (dále jen IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií k 31. 12. 2019.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti byla schválena představenstvem dne 11.9.2020.

2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

2.1. Aplikace nových a novelizovaných standardů

a) Nové a novelizované IFRS, které jsou závazně účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019

V daném roce se staly závazně platnými změnami následující úpravy IFRS. Všechny tyto úpravy IFRS vyžadují obecně plné retrospektivní uplatnění (tj. je třeba přepočítat srovnávací částky), zatímco některé úpravy vyžadují uplatnění v budoucnosti.

- IFRS 16 Leasingy
- Úpravy IFRS 9 Předčasné splacení s negativní kompenzací
- IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů
- Úpravy IAS 28: Dlouhodobé investice v přidružených a společných podnicích
- Úpravy IAS 19 Zaměstnanecké požitky
- Roční zlepšení IFRS – cyklus 2015 až 2017

IFRS 16 Leasingy

IFRS 16 Leasingy vydaný IASB je účinný pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu. Je povoleno dřívější uplatňování, jestliže účetní jednotka uplatní zároveň standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje IAS 17 Leasingy a související interpretace a přináší významnou změnu účetních zásad pro leasingové smlouvy. Předmětem standardu je účetní zachycení a vykazování leasingů u nájemce i pronajímatele.

IFRS 16 úzce navazuje na standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Východiskem standardu je přesná specifikace podmínek, které určují, zda je smlouva leasingovou smlouvou, či zda leasing obsahuje. Problémem je odlišení leasingu od poskytnutí služby. Smlouva je leasingovou smlouvou, nebo obsahuje leasing, pokud přináší právo kontrolovat užitek z identifikovaného aktiva po určitou dobu za úhradu.

Leasing se liší od služby tím, že zákazník získá na počátku leasingu kontrolu nad konkrétním aktivem – právo řídit užívání tohoto aktiva. IFRS 16 definuje leasing jako smlouvu přinášející nájemci po dobu leasingu právo získat všechny podstatné ekonomické užítky z identifikovaného aktiva a zároveň právo řídit užívání identifikovaného aktiva.

Společnost se rozhodla uplatnit zjednodušení přístup k prvotní aplikaci standardu IFRS 16, tj. že aktiva s právem řídit užívání se zaúčtuje v stejné výši jako leasingový závazek bez dopadu na vlastní jímání (tzv. modified retrospective model).

IFRS 9 Předčasné splácení s negativní kompenzací

Úpravy IFRS 9 Finanční nástroje jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu.

Novelizace přináší zmírnění požadavků na splnění tzv. SPPI testu pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných amortizovanou hodnotou. Podle původních požadavků standardu IFRS 9 nebyla splněno kritérium, že smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroků, pokud byl věřitel v případě předčasného ukončení smlouvy dlužníkem povinen provést vypořádání.

IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Interpretace IFRIC 23 je účinná pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu.

Interpretace IFRIC 23 stanoví postup pro zachycení zdanitelného zisku (resp. daňové ztráty), položek odčitatelných od základu daně, nevyužitých kumulovaných daňových ztrát, nevyužitých daňových kreditů a změn daňových sazeb v situacích, kdy existuje nejistota ohledně budoucí aplikovatelnosti těchto položek při úpravě vlastní daňové povinnosti podle IAS 12.

Úpravy IAS 28: Dlouhodobé úroky v přidružených a společných podnicích

Úpravy IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků vydané IASB jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu.

Úpravy objasňují aplikaci požadavků IFRS 9 (včetně požadavku na testování na snížení hodnoty) na podíly v přidružených podnicích spadajících do rámce IAS 28.

Úpravy IAS 19 Zaměstnanecské požitky

Úpravy IAS 19 vydané radou IASB jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019. Novelizace se týká postupu v případě změny, zredukování či vyrovnání závazku ze zaměstnanecských požitků. Nově musí být servisní náklady a čistý výnosový úrok pro dané účetní období stanoveny za použití aktuálních předpokladů a podmínek platných k datu změny (remeasurementu).

Roční zlepšení IFRS – cyklus 2015 až 2017

Roční zlepšení IFRS je vydána IASB pro roční období počínající dne 1. ledna 2019. Zahrnuje novelizace tří standardů: IFRS 3 ve spojení s IFRS 11, IAS 12 a IAS 23.

- Úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace a IFRS 11 Společná ujednání
Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který představuje tzv. „joint operation“, pak účetní jednotka přecení dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá společnou kontrolu nad podnikem, který představuje tzv. „join operation“, pak účetní jednotka dosud držené podíly nepřeceňuje.
- Úpravy standardu IAS 12 Daně ze zisku
Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny v hospodářském výsledku.
- Úpravy standardu IAS 23 Výpůjční náklady
Novelizace IAS 23 uvádí, že v případě, kdy konkrétně přiřazené dluhové financování (úvěr, dluhopis, apod.) zůstává nesplacen poté, co k němu přiřazené aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry kapitalizace.

b) Nové a novelizované IFRS přijaté pro použití v EU, které nejsou závazně účinné pro rok končící 31. prosince 2019, ale mohou být použity dříve

Níže je uveden seznam nových a revidovaných IFRS, které ještě nejsou závazně platné (ale umožňují dřívější použití) pro rok končící 31. 12. 2019:

- Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii
- Úpravy IAS 1 a IAS 8 Definice pojmu „významný“
- Úpravy odkazů na Koncepční rámec IFRS
- Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace

Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii

Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2020 či po tomto datu, přičemž je povoleno dřívější použití. Rada IASB vydala Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, které poskytují určité úlevy v souvislosti s reformou úrokových sazeb.

Změny byly vydány v reakci na možné důsledky připravované reformy úrokových sazeb na finanční výkaznictví na mezibankovním trhu IBOR. Změny se týkají všech zajišťovacích vztahů, které jsou přímo ovlivněny reformou referenčních úrokových sazeb. Specifické požadavky na zajišťovací účetnictví jsou upraveny tak, aby je účetní jednotky uplatňovaly za předpokladu, že referenční úroková sazba, na které jsou založené peněžní toky související se zajišťovacími vztahy, nebude v důsledku reformy úrokových sazeb změněna.

Úpravy IAS 1 a IAS 8 Definice pojmu „významný“

Rada IASB vydala úpravy standardů IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby, jejímž cílem je vyjasnit definici pojmu „významnosti“ (materiality) a sladit tak definici použitou v Konceptním rámci. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2020 či po tomto datu, přičemž dřívejší použití je povoleno.

Nová definice zní: „Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky pro obecné účely přijímaná na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce.“

Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS

Rada IASB dne 29. března 2018 vydala novelizovanou verzi Konceptního rámce pro účetní výkaznictví. Společně s novelizovaným Konceptním rámcem byl vydán „Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS“. Tento dokument obsahuje úpravy 14 standardů a interpretací. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2020 či po tomto datu.

Společnost očekává, že přijetí těchto standardů a změn stávajících standardů a interpretací nebude mít žádný závažný vliv na účetní závěrku skupiny v období první aplikace.

c) Nové a novelizované IFRS, které nejsou závazně účinné pro rok končící 31. prosince 2019, ale mohou být použity dříve, dosud nepřijaté pro použití v EU

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

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci
- IFRS 17 Pojistné smlouvy
- Úpravy IAS 1 Presentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé
- Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19
- Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9
- Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

IFRS 14 formuluje požadavky na vykazování akruálních účetních položek vznikajících z podnikatelských činností v cenově regulovaných odvětvích. Tento standard má být aplikován pouze pro ty účetní jednotky, které přechází z národních regulatorních rámců účetního výkaznictví pod IFRS (tzv. first-time adopters). Standard IFRS 14 je účinný od 1. ledna 2016, avšak Evropská komise se rozhodla nedoporučit tento standard k schválení mezi standardy přijaté Evropskou unií, jelikož pod působnost tohoto standardu by spadalo jen velmi málo účetních jednotek. Evropská unie rozhodla o ne zahájení procesu schvalování prozatímního standardu IFRS 14 a počká na jeho konečné znění.

IFRS 17 Pojistné smlouvy

Standard IFRS 17 obsahuje nové požadavky na vykazování a oceňování závazků z pojistných smluv. Tento standard nahradí aktuálně platný standard IFRS 4. Účinnost standardu IFRS 17 je stanovena pro účetní období začínající 1. ledna 2021 a následující.

Úpravy IAS 1 Presentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé

Rada IASB vydala Úpravy IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, které se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci (nikoli zaúčtování jednotlivých aktiv, závazků, výnosů nebo nákladů, které účetní jednotka o těchto položkách zveřejňuje. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2022 či po tomto datu, přičemž dřívejší použití je povoleno.

Úpravy přináší změny:

- upřesňují, že klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé by měla být založena na právech, která existují ke konci účetního období, a sjednocují znění všech souvisejících odstavců tak, aby odkazovaly na „právo“ odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců, a výslovně uvádí, že klasifikaci závazku by měla ovlivňovat pouze práva, která existují „ke konci účetního období“,
- upřesňují, že klasifikaci neovlivňují očekávání, zda účetní jednotka využije právo odložit vypořádání závazku,
- objasňují, že vypořádání označuje převod peněžních prostředků, kapitálových nástrojů, ostatních aktiv nebo služeb na protistranu.

Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19

V květnu 2020 Rada pro mezinárodní účetní standard (IASB) vydala doplnění standardu IFRS 16 Leasingy, který obsahuje praktickou úlevu pro nájemce v souvislosti s nájemními koncesemi (tj. odpuštění nájemného, odklad plateb v čase), které byly přímým důsledkem řešení ekonomických dopadů pandemie COVID-19.

Úprava umožňuje nájemci se rozhodnout, že nebude posuzovat, zda nájemní koncese představuje změnu leasingové smlouvy. Pokud nájemce využije tuto praktickou úlevu, zachytí změny v leasingových platbách jako, tak jako by se jednalo o změnu, která není vyhodnocena jako modifikace leasingové smlouvy. Pronajímatele se tyto úpravy netýkají.

Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dnem 1. června 2020 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9

Návrh k úpravám IFRS 17, který byl vydán v květnu 2019, který navrhoval prodloužení dočasné výjimky z IFRS 9 o jeden rok. Na základě opětovného projednání IASB bylo datum účinnosti IFRS 9 přesunuto na 1. ledna 2023, aby bylo v souladu s datem účinnosti IFRS 17.

Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020

Rada pro mezinárodní účetní standardy vydala několik změn v rámci standardů IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS pro cyklus 2018–2020.

- Úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace
 - došlo k aktualizaci odkazu na Koncepční rámec pro finanční výkaznictví, aniž by se změnily účetní požadavky na podnikové kombinace.
- Úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení
 - upravuje standard tak, že zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli příjmy z prodeje položek vzniklých v době, kdy se aktivum připravuje k zamýšlenému použití (doprava aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky vedení účetní jednotky). Místo toho vykazuje účetní jednotka příjmy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.
- Úpravy IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky
 - upřesňuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují náklady, které se přímo týkají smlouvy; náklady, které se přímo týkají smlouvy, mohou být buď přírůstkové náklady na splnění smlouvy (přímé mzdové, materiál) nebo alokace jiných nákladů, které se přímo týkají smluv (odpisy budov a zařízení využívaných při plnění smlouvy).

Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dnem 1. června 2022 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

2.2. Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou následujících materiálových položek ve výkazu o finanční situaci:

- Investice do nemovitostí jsou oceňovány reálnou hodnotou.
- Finanční aktiva k prodeji jsou oceňována reálnou hodnotou.

Pokud je to nutné, jsou provedeny takové účetní úpravy, aby účetní závěrky dceřiných společností a jejich účetní politiky (sestavené dle slovenského Zákona o účetnictví, českého Zákona o účetnictví a české účetní legislativy) byly v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Konsolidovaná účetní závěrka je předkládána v eurech, která jsou funkční měnou Společnosti. Veškeré finanční informace předložené v eurech byly zaokrouhleny na nejbližší tisíce, není-li uvedeno jinak. Jak vyplývá z informací popsanych zejména v bodu 32, existuje významná (materiální) nejistota související s událostmi nebo podmínkami, které mohou zásadním způsobem zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Skupina proto nemusí být schopna v rámci běžné činnosti realizovat svá aktiva nebo dostát svým závazkům. Management skupiny ve spolupráci s mateřskou společností situaci hodnotí a podniká příslušná opatření k jejímu zlepšování. Na základě svého vyhodnocení dospěl management k názoru, že nepřetržité trvání Skupiny není ohroženo. Účetní závěrka Skupiny byla připravena za použití předpokladu nepřetržitého trvání účetních jednotek vstupujících do konsolidace a předpokladu, že společnosti budou pokračovat ve své činnosti v dohledné budoucnosti. Účetní postupy byly připraveny v souladu s IFRS a byly použity konzistentně ve všech dceřiných společnostech.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti ENERGOCHEMICA SE je přístupná v sídle společnosti na adrese: Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika.

2.3. Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku Společnosti a subjektů ovládaných Společností (dceřiné společnosti). Skupina hodnotí, zda má ve skutečnosti kontrolu nad společnostmi, do které investuje. Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od doby, kdy Skupina získává fakticky kontrolu nad společnostmi, do kterých investuje, tj. dceřinými společnostmi.

Zůstatky a transakce uvnitř skupiny, včetně zisků a nerealizovaných zisků a ztrát, jsou eliminovány s výjimkou případů, kdy ztráty indikují znehodnocení příslušného majetku.

Akvizice podniků jsou účtovány s použitím metody akvizice. Převedené protihodnoty jsou při podnikové kombinaci oceňovány reálnou hodnotou, která se vypočítá jako součet k datu akvizice stanovené reálné hodnoty aktiv, závazků vynaložených Skupinou bývalým vlastníkům nabývaného podniku výměnou za ovládání nabývaného podniku. Pořizovací náklady jsou obecně vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

Podmíněná plnění, která mají být převedena na nabyvatele, jsou vykázána v reálné hodnotě k datu akvizice. Následné změny reálné hodnoty podmíněného plnění jsou upraveny proti pořizovacím nákladům akvizice pouze tehdy, pokud k nim dojde do 12 měsíců od data akvizice. Všechny ostatní následné změny v reálné hodnotě podmíněné protihodnoty se účtují buď do zisku nebo ztráty nebo jako změny do ostatního úplného výsledku.

Goodwill, který vzniká při pořízení, se prvotně oceňuje pořizovací cenou, která představuje rozdíl, o který pořizovací cena podnikové kombinace převyšuje podíl Skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků. Pokud podíl Skupiny

na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků obstarávaného subjektu převyšuje pořizovací cenu podnikové kombinace, přebytek se vykáže přímo do výkazu zisku a ztrát jako zisk.

Goodwill se prvotně vykáže na straně aktiv v pořizovací ceně a následně se ocení pořizovací cenou minus kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Při posuzování snížení hodnoty se goodwill rozdělí mezi veškeré peněžotvorné jednotky Skupiny, u kterých se předpokládá, že budou získané ze synergie z podnikové kombinace. Ve smyslu požadavků standardů IAS 36 a IFRS 3, snížení hodnoty goodwillu se posuzuje ročně anebo častěji, pokud existují náznaky možného snížení hodnoty jednotky. Pokud je návratná hodnota jednotky vytvářející peněžní prostředky menší než účetní hodnota dané jednotky, ztráta ze snížení hodnoty se použije nejprve na snížení účetní hodnoty goodwillu přiděleného dané jednotce a potom se poměrně rozdělí na ostatní aktiva jednotky podle účetní hodnoty jednotlivých aktiv dané jednotky. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujícím období nesnižuje. Při prodeji dceřiné společnosti se příslušná suma goodwillu zahrne do zisku, resp. ztráty z prodeje.

Hospodářský výsledek konsolidovaných dceřiných společností se zahrne do konsolidovaného výkazu zisků a ztráty a ostatního úplného výsledku pouze za období po datu jejich akvizice.

Hlavní činností Skupiny je provozování chemických továren a souvisejících energetických společností, které tvoří neoddělitelnou část chemické výroby.

Níže uvedená tabulka uvádí seznam konsolidovaných dceřiných společností a jejich hlavních činností:

<i>Dceřiná společnost</i>	<i>Země</i>	<i>Podíl %</i>		<i>Hlasovací práva %</i>		<i>Aktivita</i>
		<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Zprostředkování obchodu
FORTISCHEM a. s.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Produkce organických a anorganických chemických látek, polymerů a zpracování produktů PVC
Ekologické služby a. s.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Čištění kanalizačních systémů, hasičské služby pro průmyslový areál
EB2G a. s.	Slovensko	100 %	-	100 %	-	Držitel budoucího investičního projektu
ENERGOCHEMICA a.s.	CZE Česká republika	100 %	100 %	100 %	100 %	Výroba, ochod a služby
TP 2, s.r.o.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Distribuce a výroba energií pro průmyslový park
Chemko, a. s. Slovakia	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Výroba pentaerytritolu a fenolických živic, výroba světelných stabilizátorů
PROROGO, s.r.o.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Poskytovatel služeb spojených s provozem a údržbou areálů
CPP Zemplín, s. r. o.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Držitel budoucího investičního projektu
CPP Strážov, s. r. o.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Držitel budoucího investičního projektu
Technologický Institut A.Rupprehta a. s.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Technologický a vědecký výzkum
CHEMSTROJ, s.r.o.	Slovensko	100 %	100 %	100 %	100 %	Opravy a údržba v chemickém průmyslu

2.4. Pozemky, budovy, stavby a zařízení, a nehmotná aktiva

Účtování a oceňování

Pozemky, budovy, stavby a zařízení se oceňují v pořizovacích nákladech, zahrnujících kapitalizované výpůjční náklady, a snížených o opravy a veškeré kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Mají-li významné části pozemků, budov, staveb a zařízení odlišné doby životnosti, účtují se jako samostatné položky (hlavní části) pozemků, budov, staveb a zařízení.

Jakýkoliv zisk nebo ztráta z vyřazení pozemků, budov, staveb a zařízení se účtuje do výkazu zisků a ztrát.

Následné výdaje

Následný výdaj se aktivuje pouze v okamžiku, kdy je pravděpodobné, že do Skupiny poplyne budoucí ekonomický prospěch spojený s výdajem.

2.5. Odepisování a amortizace

Výpočet odpisů a amortizace se provádí s cílem odepsat náklady na budovy, stavby a zařízení a ostatní nehmotný majetek bez jejich odhadovaných zůstatkových hodnot za použití lineární metody po jejich odhadovanou dobu životnosti a zpravidla se účtují do výkazu zisků a ztrát (poznámka 5 a 7). Pronajatý majetek se odepisuje po dobu jeho životnosti nebo po dobu trvání leasingového vztahu, podle toho, které z těchto období je kratší, není-li dostatečně jasné, že Skupina získá vlastnictví na konci doby trvání leasingu. Pozemky se neodepisují. Předpokládané doby životnosti majetku, budov, staveb a zařízení a ostatních nehmotných aktiv pro běžné a srovnávací období jsou následující:

Třídy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Budovy
Stroje a zařízení
Dopravní prostředky
Software
Ocenitelná práva

Předpokládaná životnost

Od 30 let do 50 let
Od 4 let do 20 let
Od 4 let do 15 let
Od 3 let do 5 let
Od 5 let do 10 let

2.6. Emisní práva

Emisní práva pořízená nebo vydaná vládou jako nepeněžní aktiva se zaznamenávají jako nehmotná aktiva. Pořízená emisní práva se vykazují v pořizovacích nákladech. Emisní práva přijatá jako nepeněžní aktivum se vykazují v reálné hodnotě, a to jak aktiva, tak státní dotace. Státní dotace se vykazují jako výnos příštích období až do využití emisního práva. Výnos příštích období se rozpouští, pokud se časově rozlišené náklady na emise vykážou v odhadované výši spotřeby emisních povolenek (obvykle na konci kalendářního roku). Náklady příštích období a výnosy příštích období jsou zaúčtovány do ostatních provozních nákladů. Odložený výnos z nevyužitých emisních povolenek se rozpouští při prodeji nebo prodeji práv.

Náklady na vyřazení se počítají pro každé využití emisní právo. Emisní práva jsou primárně určena pro vlastní použití.

Zisk nebo ztráta z prodeje aktiv se vypočítá jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou aktiva a je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty, když byly aktiva vyřazena

2.7. Aktiva z průzkumu a vyhodnocení

Účtování a oceňování

Pozemky, budovy, stavby a zařízení a ostatní nehmotný majetek související s průzkumnými a evaluačními činnostmi se oceňují v pořizovacích nákladech. Patří sem například nabytí práv k průzkumu, topografickým, geologickým, geochemickým a geofyzikálním studiím, průzkumným vrtům, hloubení průzkumných rýh, vzorkování; a činnosti vztahující se k vyhodnocení technické proveditelnosti a komerční realizovatelnosti těžby nerostných zdrojů, zařízení použitá při průzkumu jako například dopravní prostředky a vrtné soupravy, potrubí a čerpadla, nádrže, jakož i ostatní aktiva jako například pozemky.

Průzkumné a evaluační činnosti začínají nabytím zákonných práv na provádění průzkumných činností v určité oblasti.

Výdaje vztahující se k vývoji nerostných zdrojů jsou považovány za výdaje na vývoj a tvoří součást pozemků, budov, staveb a zařízení a ostatního nehmotného majetku.

Následné ocenění

Následný výdaj se aktivuje pouze v okamžiku, kdy je pravděpodobné, že do Skupiny poplyne budoucí ekonomický prospěch spojený s výdajem.

2.8. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, tj. majetek určený na získání nájemného, resp. na kapitálové zhodnocení, se prvotně oceňuje pořizovací cenou včetně souvisejících transakčních nákladů a (pokud je relevantní) včetně nákladů na financování.

Po prvotním vykazání se investice do nemovitostí oceňují reálnou hodnotou. Nedokončené investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou, pokud je možné reálnou hodnotu spolehlivě určit. Nedokončené investice do nemovitostí, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit, ale u kterých Skupina předpokládá, že reálnou hodnotu majetku bude možné spolehlivě určit po dokončení výstavby, jsou oceněny v pořizovací ceně snížené o opravné položky až do doby, dokud není možné reálnou hodnotu spolehlivě určit nebo dokud není dokončena výstavba - podle toho, co nastane dříve.

2.9. Leasing

Od roku 2019 Společnost používá jednotný účetní přístup k leasingům. V důsledku této aplikace Společnost z pozice nájemce vykázala právo k užívání jejích podkladových (identifikovaných) aktiv a závazky z leasingu představující povinnost dostát leasingovým platbám. Právo k užívání a závazky z leasingu jsou vykázány k datu zahájení leasingu. Na základě nových požadavků standardu IFRS 16 Leasingy Společnost rozlišuje leasingové a servisní kontrakty na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva. Společnost musí zhodnotit, zda má zákazník (nájemce) v průběhu doby užívání obě následující práva:

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

- právo řídit využívání identifikovaného aktiva

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

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

Společnost se rozhodla, že nebude aplikovat požadavky standardu IFRS 16 Leasingy na krátkodobé leasingy a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (resp. že uplatní zjednodušení pro tyto kategorie leasingů dle IFRS 16). Za krátkodobé leasingy se považují leasingy s dobou trvání do 12 měsíců. Společnost se dále rozhodla využít praktického zjednodušení, kdy nebude oddělovat neleasingové komponenty od leasingových komponent.

Leasingy, u nichž je Skupina pronajímatelem, se klasifikují jako finanční a operativní. Kdykoliv se dle podmínek leasingu na nájemce převádějí v podstatě všechna významná rizika a užítky vyplývající z vlastnictví, smlouva se klasifikuje jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasingy. Při operativním leasingu se výnos z nájemného vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Počáteční přímé náklady, které vznikly v souvislosti se sjednáváním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přičítají k účetní hodnotě pronajímaného aktiva a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Při finančním leasingu se dlužné částky od nájemců vykazují jako pohledávky ve výši čisté investice Skupiny do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokován do účetních období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

2.10. Finanční majetek

Skupina provádí klasifikaci svých finančních aktiv v době pořízení a při prvotním vykazání finančního aktiva. Skupina klasifikuje svá finanční aktiva v rámci dvou základních skupin, kterými jsou dluhové a kapitálové finanční nástroje. Samotnou skupinu finančních aktiv Skupiny tvoří dluhové nástroje.

Dluhové finanční nástroje

Dluhovým finančním nástrojem se rozumí jakákoliv smlouva, na základě které vzniká finanční aktivum jedné straně a finanční závazek druhé straně. Finanční aktiva v rámci dluhových nástrojů jsou klasifikována v závislosti na obchodním modelu Skupiny a na vlastnostech smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Skupina ověřuje, zda cílem držby finančního aktiva je inkaso veškerých peněžních toků z něj plynoucích, anebo jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje (test obchodního modelu). Dále zkoumá, zda smluvní podmínky spojené s právem na peněžní toky mají pouze charakter splátky jistiny a úroku (test peněžních toků). IFRS 9 definuje úrok jako kompenzaci časové hodnoty peněz a úvěrového rizika, kteří souvisí se zapůjčením jistiny po dané období.

V rámci dluhových nástrojů Skupina klasifikuje finanční aktiva do následujících kategorií:

- a) Finanční aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové sazby (finanční aktiva v naběhlé hodnotě)
- b) Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou se změnou reálné hodnoty zahrnuté do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)
- c) Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou se změnou reálné hodnoty zahrnuté do výkazu zisku a ztráty („FVPL“)

Skupina vykazuje dluhové nástroje, které jsou v rámci obchodního modelu definována s cílem inkasovat veškeré smluvní peněžní toky, a které mají zároveň smluvní peněžní toky představující výhradně úhradu jistiny a úroku. Následně jsou oceněny zůstatkovou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové sazby

Snížení hodnoty finančního aktiva

Skupina od 1. ledna 2018 zavedla nový model testování znehodnocení. Nový model snížení hodnoty dle IFRS 9 odráží očekávané úvěrové ztráty (ECL), podle něhož se vykáže opravná položka dříve, než vznikne úvěrová ztráta. Společnost aplikuje na dluhové nástroje vykazované v naběhlé hodnotě tzv. obecný model snížení hodnoty a pro pohledávky z obchodních vztahů zjednodušený model snížení hodnoty.

Skupina odúčtuje finanční aktiva z rozvahy, když vyprší právo obdržet peněžní toky, nebo převedla veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Finanční deriváty

Skupina uzavírá smlouvy o finančních derivátech s cílem řídit úrokové a měnové riziko včetně měnových forwardů, opcí a úrokových swapů. Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud se derivát neoznačuje nebo nefunguje jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do hospodářského výsledku na charakteru zajišťovacího vztahu. Derivát s kladnou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční aktivum, zatímco derivát se zápornou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční závazek. Deriváty se v účetní závěrce nekompenzují, pokud Skupina nemá vymahatelné právo na kompenzaci a zároveň jej hodlá uplatnit. Derivát se vykazuje jako dlouhodobé aktivum nebo dlouhodobý závazek, pokud zbývající doba splatnosti nástroje je více než 12 měsíců a tento nástroj nebude během 12 měsíců realizován nebo vypořádán. Ostatní deriváty se vykazují jako krátkodobá aktiva nebo krátkodobé závazky.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou vykazány v rozvaze, splňují podmínku finančního nástroje. Ostatní finanční závazky, včetně výpůjček a závazků z obchodních a jiných závazků, jsou nejprve oceněny reálnou hodnotou sníženou o transakční náklady. Ostatní finanční závazky se následně 49

oceňují amortizovanou pořizovací cenou použitím metody efektivní úrokové sazby, když jsou úrokové náklady vykázány na základě efektivních nákladů. Skupina odúčtuje finanční závazky, a to až v okamžiku, kdy jsou závazky vyplaceny, zrušeny nebo vyprší.

2.11. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty představují hotovost, peníze na bankovních účtech a krátkodobé cenné papíry s dobou splatnosti do třech měsíců ode dne vystavení, ke kterým se váže zanedbatelné riziko změny hodnoty.

2.12. Zásoby

Zásoby, včetně nedokončené výroby, se vykazují v pořizovací ceně anebo čisté realizovatelné hodnotě po zohlednění opravných položek k pomalu obrátkovým zásobám podle toho, která je nižší. Pořizovací cena zahrnuje náklady na přímý materiál, ostatní přímé náklady a související režijní náklady mimo výpůjčních nákladů. Úbytek zásob se účtuje v ceně dle metody váženého aritmetického průměru. Čistá realizovatelná hodnota představuje odhadovanou prodejní cenu při běžných podmínkách obchodování po odečtení odhadovaných nákladů na dokončení a nákladů, které se vynaloží na marketing, prodej a distribuci. Nevyužitelné zásoby jsou plně odepsány.

2.13. Smluvní aktiva

Smlouvy o zhotovení jsou speciálně dohodnuté na zhotovení majetku nebo jeho kombinací, které jsou úzce vzájemně propojené nebo závislé, pokud jde o design, technologii, funkci nebo jejich konečný účel či použití.

Skupina má právo fakturovat zákazníkům na základě dosažení řady milníků plnění. Skupina nejdříve vykáže smluvní aktivum za odvedenou práci. Jakákoli částka již vykázaná jako smluvní aktivum se reklasifikuje jako pohledávka z obchodního styku v okamžiku, kdy je fakturována zákazníkovi. Pokud platba za milník překročí výnosy dosud vykázané na základě metody vynaložených nákladů, pak Skupina vykáže smluvní závazek na daný rozdíl. U smluv o zhotovení se zákazník se neočekává významná změna, neboť doba mezi vykázáním výnosu na základě metody vynaložených nákladů a platbou je kratší než jeden rok.

2.14. Rezervy

Rezervy se tvoří, pokud má Skupina současný (právní anebo implicitní) závazek, který je výsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vyrovnat a že hodnotu závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Suma vykázaných rezerv se určuje na základě nejlepšího odhadu sumy potřebné na úhradu současného závazku k datu účetní závěrky po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezervy určují pomocí odhadu peněžních toků potřebných na úhradu současného závazku, zaúčtovaná hodnota rezerv se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků (v případě, že efekt časového znehodnocení peněz je významný).

Pokud se předpokládá, že část anebo veškeré ekonomické užítky potřebné na vyrovnání rezerv se získají od třetí strany, pohledávka se vykáže na straně aktiv za předpokladu, že je téměř jisté, že Skupina získá odškodnění a že je možné výši takového pohledávky spolehlivě určit.

V souladu se slovenským zákoníkem práce Skupina vykazuje rezervu na zaměstnanecké požitky. Podle slovenského Zákoníku práce má Skupina povinnost vyplácet při odchodu do důchodu zaměstnancům jednu průměrnou měsíční mzdu.

Rezerva na pracovní a životní jubilea a jiné benefity představuje současnou hodnotu závazků ke konci účetního období společně s úpravou o aktuářské přecenění závazku a úpravou o již přiznané závazky. Hodnota rezervy je přehodnocena vždy ke konci účetního období. Současná hodnota budoucích závazků z pracovních a životních jubileí je stanovena jako odhadované budoucí úbytky peněžních prostředků, kdy jako diskontní sazba je použita úroková míra státních dluhopisů se stejnou dobou expirace.

Současné závazky vyplývající z nevýhodných smluv, které jsou identifikovány, se účtují jako rezervy. Za nevýhodnou smlouvu se považuje taková smlouva, na základě které nevyhnutelné náklady potřebné ke splnění povinností ze smlouvy přesahují ekonomické užítky, které mají být přijaty.

Rezerva na odstranění ekologických škod je vykázána, když je Skupina vystavena zákonné, smluvní nebo jiné povinnosti odstranit ekologické škody, přičemž jí vznikají náklady na jejich odstranění. Rezervu Skupina účtuje za podmínky, že úbytek ekonomických zdrojů je pravděpodobný. Rezerva je ve výši odhadované hodnoty nákladů na navrhovaný nebo již schválený ekologický projekt, přičemž hodnota nákladů je diskontována na současnou hodnotu. Hodnota rezervy je přehodnocována každoročně.

2.15. Účtování výnosů

Skupina vykazuje výnosy z následujících hlavních činností:

- Prodej zboží
- Prodej energie
- Výnosy z prodeje služeb
- Smluvní aktiva

Prodej zboží

Výnos je uznán v momentě převodu vlastnických práv na zákazníka. Přechod vlastnictví je ve většině smluv ošetřený smluvními podmínkami, kde kupující nabývá vlastnické právo zaplacením kupní ceny za daný výrobek. Skupina zároveň převedla na zákazníka kontrolu nad výrobkem a též podstatnou část rizik a užitek z vlastnictví výrobků či služeb.

Prodej energie

Výnosy z prodeje elektřiny jsou vykázány v momentě přenosu. Cena je stanovena regulačním orgánem. Fakturace probíhá na základě skutečnosti, ceny jsou pevně stanoveny ve smlouvě.

Výnosy z prodeje služeb

Tržby za služby jsou vykázány dle stupně dokončení služby, což vzhledem k charakteru služeb koresponduje většinou s jednorázovým uznáním tržby v době poskytnutí služby.

Smluvní aktiva

Výnosy ze smluv o zhotovení se vykazují průběžně na základě metody vynaložených nákladů, tj. na základě poměru smluvních nákladů vzniklých za dosud odvedenou práci vůči odhadovaným celkovým smluvním nákladům. Skupina se domnívá, že tato vstupní metoda je přiměřeným měřítkem pokroku směrem k úplnému splnění těchto závazků k plnění podle IFRS 15.

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty, na níž má Skupina nárok dle smlouvy se zákazníkem. Výnosy Skupiny jsou primárně generované z prodeje chemických látek a výrobků, z prodeje energií, smluvní aktiva a poskytovaných služeb. Skupina vykazuje výnosy, až se splní povinnost plnění smlouvy převodem kontroly nad výrobkem a službou. Kontrola nad výrobkem je v okamžiku dodání výrobku zákazníkovi, výnosy vztahující se ke službám se vykazují průběžně.

Transakční cena je suma protihodnoty, při které Skupina očekává, že ji za ni vznikne nárok výměnou za převod slíbeného výrobku anebo služeb na zákazníka s výjimkou sum vybraných v méně třetích stran (například daně z přidané hodnoty). Od výnosů se odpočítají předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy. Transakční cena je splatná v okamžiku, kdy zákazník zboží koupí. Transakční cena není ze strany zákazníka splatná, dokud nejsou služby dokončeny. Skupina alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnit ve výši, která odráží částku protihodnoty, kterou očekává výměnou za převedení zboží nebo služeb na zákazníka. Skupina vykazuje výnos v případě, že splňuje závazky plnění převodem zboží nebo služby (t.j. aktiva) na zákazníka (zákazník získává kontrolu na tímto aktivem). Výnos je vykázán ve výši částky rovnající se transakční ceně, která byla přidělena dané povinnosti plnit.

Výnosy z úroků

Úrokové výnosy se časově rozlišují podle výše jistiny a efektivní úrokové sazby, což je sazba, kterou se diskontují odhadované budoucí peněžní toky během předpokládané životnosti finančního aktiva vůči čisté účetní hodnotě při prvotním zaúčtování.

2.16. Sociální zabezpečení

Skupina platí příspěvky na zákonné zdravotní, sociální a nemocenské pojištění z objemu hrubých mezd podle sazeb platných v průběhu roku. Na těchto příspěvcích se podílejí také zaměstnanci. Náklady na sociální zabezpečení se účtují do výkazu úplného výsledku ve stejném období jako příslušné mzdové náklady. Skupina nemá závazek odvádět z objemu hrubých mezd prostředky do těchto fondů nad zákonem stanovený rámec.

2.17. Náklady na úvěry a půjčky

Náklady na úvěry a půjčky, které se dají přímo přiřadit k nabytí, zhotovení anebo výrobě majetku, tvoří součást pořizovací ceny tohoto majetku. K aktivaci výpůjčních nákladů dochází současně s procesem zhotovení nebo výstavby aktiv. Ostatní náklady na přijaté úvěry a půjčky se vykazují jako náklad.

2.18. Transakce v cizích měnách

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na měnu vykazování podle určeného a vyhlášeného referenčního kurzu Evropskou centrální v den předcházející dni uskutečnění transakce. Vyplyvající kurzové rozdíly se vykazují jako náklady, resp. výnosy ve výkazu zisku a ztráty. K rozvahovému dni konsolidované účetní závěrky se peněžní aktiva a závazky vyjádřené v cizích měnách přepočítávají referenčním kurzem určeným a vyhlášeným ECB. Kurzové rozdíly vzniklé po přecenění nebo vyrovnání peněžních položek jsou vykázány do zisku a ztráty v období, ve kterém vzniknou.

2.19. Splatná daň z příjmu

Daň z příjmů je vypočtena ze zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku, protože některé položky výnosů nebo nákladů nevstupují do zdanitelného základu nebo jsou daňově uznatelné v jiných obdobích. Splatná daň se vypočítá na základě daňových zákonů platných k datu sestavení účetní závěrky v zemích, kde Skupina působí.

2.20. Odložená daň

O odložené dani z příjmů se účtuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou aktiv a daňovou a účetní hodnotou pasiv závazkovou metodou. Při výpočtu odložené daně se používá sazba daně z příjmů očekávaná v období, ve kterém se má vyrovnat příslušná pohledávka anebo závazek. Odložená daň se účtuje ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou těch pohledávek a závazků, které se účtují přímo s protizápisem ve vlastním kapitálu; v takovém případě se odložená daň účtuje s protizápisem ve vlastním kapitálu.

Splatná a odložená daň je zaúčtována do výsledku období, kromě případu kdy souvisí s položkou vykázanou v rámci úplného výsledku nebo položkou ve vlastním kapitálu. V těchto případech je i odložená daň zaúčtována do úplného výsledku nebo do vlastního kapitálu.

Odložená daň se účtuje za použití závazkové metody rozvahového přístupu, zabývající se dočasnými rozdíly mezi účetními hodnotami aktiv a závazky pro účely finančního vykazování a hodnotami použitými pro daňové účely. Dočasné rozdíly vyplývající z prvotního zaúčtování aktiv nebo závazků, které neovlivňují účtování, ani zdanitelný zisk, nebudou realizovány. Odložená daň se oceňuje ve výši daňových sazeb, které budou podle očekávání platné pro dočasné rozdíly v okamžiku zrušení podle zákonů, které byly uzákoněny nebo v podstatě uzákoněny ke dni vykazování.

Odložená daňová pohledávka se účtuje pouze v rozsahu, že je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, vůči kterému lze použít dočasný rozdíl. Odložená daňová pohledávka se posuzuje ke každému dni vykazování a sniží se v rozsahu, že není dále pravděpodobné, že bude realizována související daňová úspora.

3. VYUŽITÍ ODHADŮ PŘI SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Při přípravě této konsolidované účetní závěrky provedlo vedení úsudky, odhady a předpoklady, které mají vliv na uplatňování účetních principů Skupiny a vykazované částky majetku, závazků, příjmu a výdeje. Skutečné výsledky se mohou lišit od těchto odhadů. Odhady a základní předpoklady se posuzují průběžně. Revize odhadů se vykazují prospektivně.

Úsudky

Informace o úsudcích při uplatňování účetních zásad, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, představují klasifikaci leasingu (skupina jako nájemce a pronajímatel) pozemků a budov. Viz poznámka 3 Skupina jako pronajímatel a poznámka 8 Skupina jako nájemce.

Předpoklady a nejistoty v odhadech

Informace o předpokladech a nejistotách v odhadech, které představují významné riziko způsobující významné úpravy v roce končícím 31. 12. 2019, jsou uvedeny níže:

Rezerva na obnovu skládky odpadu

K 31. 12. 2019 byla vytvořena rezerva na obnovu skládky odpadu ve výši 1 011 tis. EUR. Byla odhadnuta rezerva, jelikož má Skupina zákonnou povinnost obnovit skládku odpadu, kterou využívá, po naplnění její odhadované kapacity. Vzhledem k dlouhodobému charakteru závazku jsou největší nejistotou v odhadování rezervy náklady, které vzniknou.

Skupina především předpokládá, že skládka odpadu bude obnovena na pozemku, který má momentálně k dispozici. Odhad nákladů na skládku vypracoval externí odborník pro oblast oceňování. Do ocenění byla zahrnuta rovněž odhadovaná míra inflace ve výši 1,7 % a dále také míra návratnosti bez zahrnutí rizika ve výši 1,6 %. Další informace jsou uvedeny v poznámce 17.

Posouzení, zda Skupina podléhá zákonným povinnostem z environmentálních rizik

Skupina provozuje chemické výrobní závody v obcích Nováky a Strážské. Skupina pravidelně monitoruje environmentální rizika, kterým může čelit. Skupina zahájila svůj provoz v roce 2012, zatímco výrobní závody, které provozuje, byly používány pro chemickou výrobu déle než 50 let. Skupina pořídila svoje současné výrobní závody v konkurzním řízení.

Vedení pravidelně monitoruje a dodržuje všechna povinná pravidla a předpisy týkající se životního prostředí vztahující se na výrobní závody, čistírny odpadních vod a ostatní provozy. Hlavní riziko v oblasti péče o životní prostředí spočívá v možné povinnosti pro Skupinu provést dekontaminaci půdy ve svých provozech. Podle platných právních předpisů je za dekontaminaci zodpovědná osoba, která odpovídá za kontaminaci. Vedení pravidelně sleduje úroveň kontaminace ve svých existujících výrobních závodech, na základě čehož si není vědomo informace, že by úroveň kontaminace byla mimo přijatelné normy.

Dle platných právních předpisů nezodpovídá Skupina za kontaminaci, která vznikla v době před akvizicí výrobních závodů v důsledku provozu těchto závodů před akvizicí Skupinou. Z těchto důvodů Skupina nevytváří rezervu na environmentální rizika.

Test snížení hodnoty goodwillu a určitých peněžotvorných jednotek

Klíčové předpoklady pro zpětně získatelné částky, jako je například diskontní sazba, konečná rychlost růstu, plánovaná rychlost růstu EBITDA, jsou podrobněji popsány v poznámce 5 a 8.

Reálná hodnota investičního majetku

Klíčové předpoklady použité pro určení reálné hodnoty investičního majetku, jako je diskontní sazba a prodejní cena pozemku, jsou dále popsány v poznámce 6.

Ocenění závazku z definovaných požitků

Hlavní pojistné matematické předpoklady použité pro určení rezervy na zaměstnanecké požitky jsou dále popsány v poznámce 17.

Daňový základ nezbytný pro realizaci odložené daňové pohledávky

Odložená daňová pohledávka je vykázána na základě všech daňových ztrát v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude dosaženo budoucích daňových zisků, které umožní využití těchto daňových ztrát. Pro stanovení vykázané hodnoty odložené daňové pohledávky jsou nezbytné významné odhady managementu, zejména očekávaná doba realizace, hodnota budoucích daňových zisků a budoucí daňové plánování - viz pozn. 29.

Stanovení reálných hodnot

Řada účetních zásad a informací Skupiny vyžaduje stanovení reálných hodnot, jak pro finanční, tak nefinanční majetek a závazky.

Skupina má zavedený kontrolní rámec pro stanovení reálné hodnoty. To zahrnuje oceňovací tým, který má plnou odpovědnost za dohled nad všemi důležitými stanoveními reálné hodnoty, včetně reálných hodnot úrovně 3 a hlášení přímo finančnímu řediteli.

Oceňovací tým pravidelně přezkoumává významné přímo nepozorovatelné vstupní informace a úpravy v ocenění. Použijí-li se informace třetí strany, jako je například nabídka makléře nebo oceňovací služba, pro určení reálných hodnot, oceňovací tým poté vyhodnotí důkazy získané od třetích stran na podporu závěru, že tato ocenění splňují požadavky IFRS, včetně úrovně v hierarchii ocenění reálnou hodnotou, do níž by mělo být ocenění zařazeno.

Významné problémy s oceněním se nahlásí výboru pro audit Skupiny.

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Při určování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Skupina co nejvíce využívá pozorovatelné tržní údaje. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii ocenění reálnou hodnotou na základě vstupních informací použitých v následujících oceňovacích technikách.

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky.
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, které lze vypořádat pro aktivum či závazek, buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené od cen).
- Úroveň 3: vstupy pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních údajích (nepozorovatelné vstupy).

Pokud vstupy používané pro určení reálné hodnoty aktiva nebo závazku spadají do různých úrovní hierarchie ocenění reálnou hodnotou, potom je celkové ocenění reálnou hodnotou zařazeno ve stejné úrovni hierarchie ocenění reálnou hodnotou jako nejnížší vstup úrovně, který je významný pro celkové ocenění.

Práva k užívání a závazky z leasingu

Práva k užívání aktiv a související závazky z leasingů jsou od roku 2019 novou kategorií výkaznictví, přičemž jejich ocenění vychází z odhadované doby trvání leasingu, což u řady leasingových smluv (zejména těch uzavřených na dobu neurčitou) představuje nutnost učinit odhady, 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 přírůstková úroková sazba. Při jakékoliv modifikaci leasingu bude přepočet podroben revizi za použití aktuální výpůjční úrokové sazby.

Skupina vykazuje změny plynoucí z přechodu mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálných hodnot ke konci vykazovaného období, v němž došlo ke změně.

Další informace o předpokladech učiněných při určování reálných hodnot jsou uvedeny v následujících poznámkách:

- Poznámka 5 – testování snížení hodnoty peněžotvorných jednotek
- Poznámka 8 – testování snížení hodnoty goodwill
- Poznámka 6 – investiční majetek
- Poznámka 4 – akvizice dceřiné společnosti

4. ZMĚNY VE SKUPINĚ

Ve sledované období nastaly tyto změny ve skupině:

Společnost ENERGOCHEMICA SE jako jediný zakladatel založila dne 28. 8. 2019 společnost EB2G a. s. a to na základě zakladatelské listiny obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu příslušných právních předpisů. Dceřiná společnost EB2G a. s. vznikla dne 5. 9. 2019.

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY A ZAŘÍZENÍ

Běžné účetní období	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena					
1. 1. 2019	4 479	18 174	81 075	37 610	141 338
Přírůstky	49	537	6 804	4 749	12 139
Vyřazení	-	(72)	(534)	(6 999)	(7 605)
Přesuny	-	806	3 181	(3 987)	-
31. 12. 2019	4 528	19 445	90 526	31 373	145 872
Oprávkový					
1. 1. 2019	11	(2 453)	(26 413)	(93)	(28 948)
Odpisy	-	(1 068)	(8 073)	-	(9 141)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	(43)	(704)	-	(747)
Vyřazení	-	170	1 005	-	1 175
31. 12. 2019	11	(3 394)	(34 185)	(93)	(37 661)
Zůstatková hodnota					
31. 12. 2019	4 539	16 051	56 341	31 279	108 211
31. 12. 2018	4 490	15 721	54 662	37 517	112 390

Snížení hodnoty

Snížení dlouhodobého majetku v procesu pořizování o hodnotu 3,6 tis. EUR bylo v důsledku vypořádání vztahu se společností, která na základě smlouvy realizovala pro Skupinu dodávku zařízení a jiné plnění.

Transfery

Převody představují projekty modernizace výrobní technologie zahájené v předchozím období v celkové výši 3 987 tis. EUR, které zahrnují zejména investici do karbidové pece.

Předchozí účetní období	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena					
1. 1. 2018	4 490	13 527	54 512	52 951	125 480
Přírůstky	192	1 309	12 372	4 758	18 631
Vyřazení	(203)	(40)	(353)	(2 177)	(2 773)
Přesuny	-	3 378	14 544	(17 922)	-

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

31. 12. 2018	4 479	18 174	81 075	37 610	141 338
Oprávk					
1. 1. 2018	-	(2 946)	(21 350)	-	(24 296)
Odpisy	-	(735)	(6 295)	-	(7 030)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	464	61	(93)	432
Vyřazení	11	764	1 171	-	1 946
31. 12. 2018	11	(2 453)	(26 413)	(93)	(28 948)
Zůstatková hodnota					
31. 12. 2018	4 490	15 721	54 662	37 517	112 390
31. 12. 2017	4 490	10 581	33 162	52 951	101 184

Zvýšení hodnoty

Zvýšení dlouhodobého majetku v procesu pořizování o 3 987 tis. EUR bylo v důsledku pokračujících investic ve výrobním areálu Nováky zejména pro karbidovou pec.

Výdaje na průzkum a vyhodnocování

Společnosti vznikly výdaje na průzkum a vyhodnocování v částce 1 979 tis. EUR (2018: 1 850 tis. EUR). Podrobné informace o výdajích na průzkum a vyhodnocení jsou uvedeny v tabulce níže:

Aktiva z průzkumu a vyhodnocení	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pozemky	953	953
Nedokončený hmotný majetek	1 026	897
Celkem	1 979	1 850

	Pozemky	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
1. 1. 2019	953	897	953
Přírůstky	-	133	133
Vyřazení	-	(4)	(4)
31. 12. 2019	953	1 026	1 979

Většina nákladů se týká nabytí dočasných vrtů a starých budov na pozemcích v částce 200 tis. EUR a geologických, geofyzikálních studií v částce 428 tis. EUR.

6. INVESTIČNÍ MAJETEK

A. Odsouhlasení účetní hodnoty

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zůstatek k 1. 1.	1 206	1 206
Akvizice	-	-
Změny reálné hodnoty	-	-
Zůstatek k 31. 12.	1 206	1 206

Investiční majetek představuje pozemky v prostorech starého výrobního závodu na východě Slovenska. Změny reálných hodnot se účtují do zisku nebo ztráty a jsou zahrnuty v „ostatních výnosech“. Všechny zisky jsou nerealizované. K 31. 12. 2019 nedošlo k žádným změnám v reálné hodnotě pozemků.

B. Stanovení reálných hodnot

Reálná hodnota investičního majetku byla stanovena jako reálná hodnota úrovně 3 na základě odhadu vedení, vycházejícího z tržních cen podobných pozemků v blízkých lokalitách. Průměrná cena za 1 m² činila 12 EUR.

7. OSTATNÍ NEHMOTNÝ MAJETEK

Běžné účetní období	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Emisní povolenky	Celkem
Pořizovací cena					
1. 1. 2019	1 135	1 500	3 920	1 234	7 789
Přírůstky	36	1	807	239	1 362
Bezplatně získaná emisní práva				2 402	2 123
Vyřazení	(136)	-	(635)	(1 749)	(2 520)
Přesuny	69	723	(792)	-	-
31. 12. 2019	1 104	2 224	3 300	2 126	8 754
Oprávký					
1. 1. 2019	(1 016)	(920)	(397)	-	(2 333)
Odpisy	(63)	(92)	(197)	-	(352)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	-	-	-	-
Vyřazení	136	-	-	-	136
Kurzovní rozdíl	-	(2)	-	-	(2)
31. 12. 2019	(943)	(1 014)	(594)	-	(2 551)
Zůstatková hodnota					
31. 12. 2019	160	1 210	2 706	2 126	6 203
31. 12. 2018	119	580	3 523	1 234	5 456

Skupina vyřadila emisní povolenky za účelem vypořádání se se skutečným znečištěním. Výše nákladů činí 1 749 tis. EUR (2018: 939 tis. EUR) a byla zaznamenána do ostatních provozních nákladů (viz poznámka 27).

Předchozí účetní období	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Emisní povolenky	Celkem
Pořizovací cena					
1. 1. 2018	1 098	1 394	3 447	928	6 867
Přírůstky	37	106	1 012	86	1 241
Bezplatně získaná emisní práva	-	-	-	1 159	1 159
Vyřazení	-	-	(539)	(939)	(1 478)
Přesuny	-	-	-	-	-
31. 12. 2018	1 135	1 500	3 920	1 234	7 789
Oprávký					
1. 1. 2018	(961)	(845)	-	-	(1 806)
Odpisy	(55)	(75)	(397)	-	(527)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	-	-	-	-
Vyřazení	-	-	-	-	-
31. 12. 2018	(1 016)	(920)	(397)	-	(2 333)
Zůstatková hodnota					
31. 12. 2018	119	580	3 523	1 234	5 456
31. 12. 2017	137	549	3 447	928	5 061

8. GOODWILL

Test na snížení hodnoty obsahujících goodwill

Pro účely testu snížení hodnoty byl goodwill přiřazen k podnikům Skupiny takto:

V tis. EUR	31. 12. 2019	31. 12. 2018
FORTISCHEM a. s.	1 828	1 828
Ekologické služby, s.r.o.	1 457	1 457
Celkem	3 285	3 285

V sledovaném období ani v předchozím období nedošlo k žádné změně goodwillu.

Výrobce základních chemických produktů FORTISCHEM a. s.

Zpětně získatelná částka této penězotvorné jednotky byla založena na reálné hodnotě snížené o náklady na vyřazení, odhadnuté za použití diskontovaných peněžních toků. Ve sledovaném období nedošlo k žádné změně metody ocenění. Reálná hodnota byla stanovena jako reálná hodnota úrovně 3 na základě vstupních údajů použitých v metodách oceňování.

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Hlavní předpoklady použité při odhadu zpětně získatelné částky jsou vysvětleny níže. Hodnoty přiřazené hlavním předpokladům představují vyhodnocení budoucích trendů v příslušných odvětvích ze strany vedení a zakládají se na historických údajích jak z externích, tak interních zdrojů.

V procentech	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Diskontní sazba	4,44%	6,5%
Konečná hodnota rychlosti růstu	1%	1%
Plánovaná rychlost růstu EBITDA (průměr příštích pěti let)	9,26%	2,27%

Diskontní sazba byla odhadnuta na bázi po zdanění na základě historického váženého průměru kapitálových nákladů s případným pákovým efektem dluhu 21 % při tržní úrokové sazbě 2 %.

Projekce peněžních toků zahrnovaly konkrétní odhady na pět let a následně konečnou rychlost růstu. Konečná míra růstu byla určena na základě odhadu dlouhodobé složené roční míry růstu EBITDA provedeného vedením v souladu s předpoklady, které by tržní subjekt pojal.

Ekologické služby a. s. provozující skládku odpadu a čistírnu odpadních vod

Zpětně získatelná částka této peněžotvorné jednotky byla založena na reálné hodnotě snížené o náklady na vyřazení, odhadnuté za použití diskontovaných peněžních toků. Ve sledovaném období nedošlo k žádné změně metody ocenění. Reálná odnota byla stanovena jako reálná hodnota úrovně 3 na základě vstupních údajů použitých v metodách oceňování (viz poznámka 1(B)).

Hlavní předpoklady použité při odhadu zpětně získatelné částky jsou vysvětleny níže. Hodnoty přiřazené hlavním předpokladům představují vyhodnocení budoucích trendů v příslušných odvětvích ze strany vedení a zakládají se na historických údajích jak z externích, tak interních zdrojů.

V procentech	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Diskontní sazba	2,94%	4,14%
Konečná hodnota rychlosti růstu	-	-
Plánovaná rychlost růstu EBITDA (průměr příštích pěti let)	41,46%	8,81%

Diskontní sazba byla odhadnuta na bázi po zdanění na základě historického váženého průměru kapitálových nákladů s případným pákovým efektem dluhu 101 % při tržní úrokové sazbě 2 %.

Projekce peněžních toků zahrnovaly konkrétní odhady na pět let a následně konečnou rychlost růstu. Konečná míra růstu byla určena na základě odhadu dlouhodobé složené roční míry růstu EBITDA provedeného vedením v souladu s předpoklady, které by tržní subjekt pojal.

9. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

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

Pořizovací cena	Budovy a stavby	Automobily	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	14 873	460	1 440	16 773
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	-	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2019	14 873	460	1 440	16 773
Oprávkky				
Stav k 1. lednu 2019	-	-	-	-
Přírůstky	(1 888)	(158)	(360)	(2 406)
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	-	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2019	(1 887)	(158)	(360)	(2 406)
Zůstatková hodnota				
Stav k 1. lednu 2019	14 873	460	1 440	16 773
Stav k 31. prosinci 2019	12 985	302	1 080	14 367

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

Společnost jako nájemce:	2019
Odpisy práva k užívání	2 406
Úroky z leasingového závazku	389
Náklady na krátkodobé leasingy	-
Celkem	2 795

Závazky z leasing k 31. 12. 2019 z toho:

Společnost jako nájemce:

	2019
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	2 327
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	12 175
Celkem	14 502

V roce 2019 byly nezaplaceny závazky z leasingů ve výši 60 tis. EUR.

K 31. prosinci byly budoucí minimální leasingové splátky z nevypověditelných leasingů splatné následujícím způsobem:

Společnost jako nájemce:

	2019
Do 1 roku	2 327
Mezi 1 a 5 roky	8 602
Déle než 5 let	3 573
Celkem	14 502

10. DLUHODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zálohy	88	38
Pohledávky z finančního leasingu	2 508	2 713
Ostatní dlouhodobé pohledávky	366	343
Celkem	2 962	3 093

Skupina pořídila v roce 2016 fotovoltaickou elektrárnu na středním Slovensku a uzavřela nájemní smlouvu s třetí stranou na dobu 15 let. Skupina uzavřela leasing na 15 let, který představuje většinu předpokládané doby životnosti, a proto je leasing klasifikován jako finanční leasing (Skupina jako pronajímatel).

Výnosy z prodeje aktiv byly zaúčtovány jako ostatní provozní výnosy (viz poznámka 25), budoucí minimální leasingové splátky jsou uvedeny v následující tabulce:

Skupina jako pronajímatel	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky z finančního lízingu				
Do 1 roku	296	296	211	204
Od 1 do 5 let	1 184	1 184	911	884
Více než 5 let	1 776	2 072	1 596	1 835
	3 256	3 552	2 718	2 923
Mínus: Budoucí finanční náklady	(538)	(629)		
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	2 718	2 923		

11. DLOUHODOBÉ ÚČTY SE SPECIFICKÝM ÚČELEM POUŽITÍ

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Běžné bankovní účty se specifickým účelem použití – investice	-	3 857
Běžné bankovní účty se specifickým účelem použití – rekultivace	583	502
Běžné bankovní účty se specifickým účelem použití celkem	583	4 359

Skupina poskytla akreditiv svému dodavateli technologie pro investici v obci Strážske, který bude použitý k vyrovnání určitých investičních závazků. V roce 2019 byla zbylá část akreditivu vyplacena.

Podle slovenské právní úpravy je Skupina povinna vytvořit rezervu na rekultivaci skládky a finanční rezervu (na samostatném bankovním účtu) v částce, která je definována ze zákona. Tato hodnota může být použita v době, kdy skládka bude rekultivována, a je zaúčtována do běžných bankovních účtů se specifickým účelem použití v částce 583 tis. EUR (2018: 502 tis. EUR).

12. POSKYTNUTÉ KRÁTKODOBÉ ÚVĚRY

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
ISTROKAPITAL SE	5 933	6 262
Celkem	5 933	6 262

Mateřská společnost ENERGOCHEMICA SE poskytla dne 16. 1. 2017 půjčku svému akcionáři se splatností do 30.6.2020 a úročením 6,1% p.a. K 31. 12. 2019 je hodnota poskytnuté jistiny včetně úroků v celkové výši 5 933 tis. EUR.

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Peněžní hotovost	38	9
Bankovní účty	297	2 194
Celkem	335	2 203

K 31. 12. 2019 jsou zastaveny peněžní prostředky v celkové výši 25 tis. EUR. K 31.12.2019 nebylo zřízeno žádné zástavní právo.

14. ZÁSoby

Běžné účetní období	Výrobky	Nedokončená výroba a polotovary	Zboží	Materiál	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2019	4 070	8 564	218	4 038	16 890
Úprava na realizační hodnotu	(969)	(1 694)	-	(763)	(3 426)
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	3 101	6 870	218	3 275	13 464
Předchozí účetní období	Výrobky	Nedokončená výroba a polotovary	Zboží	Materiál	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	5 346	7 359	159	5 042	17 906
Úprava na realizační hodnotu	(562)	(657)	-	(481)	(1 700)
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	4 784	6 702	159	4 561	16 206

Zásoby s pořizovací cenou 8 564 tis. EUR byly identifikovány jako zásoby s čistou realizovatelnou hodnotou nižší než účetní hodnota a úprava na realizovatelnou hodnotu (7.750 tis. EUR v roce 2018) byla zaznamenána, jak je uvedeno v tabulce výše.

Náklady na spotřebovaný materiál během období u probíhajících činností činí 56 851 tis. EUR (v roce 2018: 55.597 tis. EUR) poznámka 21.

15. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

POHLEDÁVKY

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Obchodní pohledávky	12 725	11 994
Opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodního styku	(671)	(669)
Zálohy	-	72
Daňové pohledávky	2 360	3 605
Smluvní aktiva	152	459
Příjmy příštích období	561	341
Ostatní pohledávky	326	299
Dílčí součet finančního majetku	15 453	16 101
Poskytnuté zálohy	-	-
Dílčí součet nefinančního majetku	-	-
Celkem	15 453	16 101

Skupina není vystavena koncentraci kreditního rizika, aktivity skupiny jsou realizována pro velké množství odběratelů. Průměrná doba splatnosti pohledávek činí 59 dní (57 dní v roce 2018).

Věková struktura pohledávek (nepokrytých opravnou položkou):

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Do splatnosti	10 093	8 696
Po splatnosti, z čehož:	1 961	2 632
Do 90 dnů	1 504	2 485
90 – 180 dnů	457	142
180 – 365 dnů	-	6
Více než 365 dnů	-	-
Celkem pohledávky bez opravné položky	12 054	11 328

Společnost používá zjednodušený model pro výpočet ztrát ze snížení hodnoty pro pohledávky z obchodních vztahů. U obchodních pohledávek bez významného prvku financování Společnost stanoví výši opravných položek pomocí matice znehodnocení. Matice znehodnocení je založena na aplikaci příslušné míry ztrát na neuhrazené zůstatky obchodních pohledávek (tj. věková analýza pohledávek).

Při stanovení výše opravných položek zjednodušeným přístupem Společnost postupuje v následujících krocích. Společnost rozdělí jednotlivé obchodní pohledávky do skupin pohledávek s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika. Ve druhém kroku stanoví míru úvěrového rizika na základě historických ztrát. Tato míra se stanoví za 3 po sobě jdoucí účetní období. V dalším kroku Společnost určí míru očekávaných ztrát pro každou skupinu pohledávek, která je dále rozdělena do dílčích kategorií podle počtu dní splatnosti.

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Společnost přihlíží k tomu, zda míry historických ztrát vznikly za ekonomických podmínek, které odpovídají očekávaným podmínkám během období expozice daného portfolia pohledávek k datu účetní závěrky. V posledním kroku Společnost vyčíslí výši opravné položky na základě aktuální hrubé výše pohledávek vynásobené mírou očekávaných ztrát. Pokud je pohledávka z obchodního styku kvalifikovaná jako nedobytná, je k ní tvořená opravná položka ve výši 100 %.

Věková struktura pohledávek, u kterých byla individuálně posouzena dobytnost:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Do splatnosti	-	36
Po splatnosti, z čehož:	671	633
Do 90 dnů	-	-
90 – 180 dnů	-	4
180 – 365 dnů	13	1
Více než 365 dnů	658	628
Celkem pohledávky, nominální hodnota bez opravné položky	671	669

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám v průběhu účetního období:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Hodnota opravných položek k pochybným pohledávkám 1. 1.	669	700
Tvorba v průběhu účetního období	1	68
Zrušení z důvodu zániku opodstatněnosti	11	-
Odepsané pohledávky	(10)	(99)
Hodnota opravných položek k pohledávkám 31. 12.	671	669

16. SMLUVNÍ AKTIVA

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Smluvní aktiva	152	459
Celkové výnosy z neukončených smluv o zhotovení	152	459

17. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Obchodní závazky	30 699	30 363
Rezervy	357	668
Závazky vůči zaměstnancům	1 538	1 659
Závazky – sociální a zdravotní pojištění	1 452	979
Daňové závazky	640	361
Ostatní závazky	747	397
Celkem finanční závazky	35 432	34 427
 Zálohy	 237	 1 602
Rezerva na emisní povolenky	1 926	1 046
Celkem nefinanční závazky	2 163	2 648
 Závazky celkem	 37 595	 37 075

Závazky vůči zaměstnancům obsahují dlužné mzdy a závazek z titulu nevybrané dovolené v částce 134 tis. EUR (141 tis. EUR v roce 2018).

Věková struktura obchodních a ostatních závazků:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Do splatnosti	17 606	16 375
Po splatnosti	19 989	18 052
Celkem	37 595	34 427

18. ÚVĚRY PŘIJATÉ

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Krátkodobé bankovní úvěry	43 904	36 010
Faktoring	-	2 000
Ostatní krátkodobé úvěry	1 319	-
Celkem	45 223	38 010

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

	31. 12. 2019	Splatnost	Úroková sazba	Kolaterál
PPF banka a. s.	31 699	15.9.2027	3M EURIBOR+5,5% p.a	-
PPF banka a. s.	12 205	31.3.2020	1M EURIBOR + 3,75%	-
RC Slovakia	1 319	15.4.2020	5%	-
Celkem	45 223			

Výrazný nárůst přijatých úvěrů v roce 2019 souvisí s načerpáním kontokoretního úvěrů v průběhu roku od PPF banka a.s..

	31. 12. 2018	Splatnost	Úroková sazba	Kolaterál
Poštová banka, a.s. (factoring)	2 000	-	-	-
PPF banka a. s.	30 340	31.12.2027	3M EURIBOR+7% p.a	-
Prima banka Slovensko a. s.	4 405	25.4.2019	6,5% p.a.	-
RC Slovakia	1 265	4.1.2019	5% p.a.	-
Celkem	38 010			

Hodnota dlouhodobé půjčky přijaté od PPF Banky ve výši 27 308 EUR splatné za 5 let je k 31.12.2019 vykazována v rámci krátkodobých závazků, protože souhlas s plněním kovenantů byl doručen až po skončení účetního období Skupiny. Banka písemně potvrdila smluvně dohodnutou splatnost úvěru.

VÝVOJ DLUHŮ Z FINANCOVÁNÍ

Účetní jednotka v rámci svých závazků vykazuje několik finančních závazků, jejichž peněžní úhrada by byla prezentována ve výkazu peněžních toků v rámci peněžních toků z financování. V důsledku nových požadavků standardu IAS 7 poskytuje následující tabulka sesouhlasení počátečního a konečného zůstatku takových závazků:

v tis. EUR	Bankovní úvěry	Nebankovní půjčky	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018	20 759	1 998	22 757
peněžní tok – čerpání úvěru	47 051	3 260	50 311
peněžní tok – splátky úvěru	-33 078	-1 997	-35 075
peněžní tok – placené úroky	-1 086	-283	-1 369
naběhlé úrokové náklady	1 089	297	1 386
Konečný zůstatek k 31. 12. 2018	34 735	3 275	38 010
peněžní tok – čerpání úvěru	34 787	24	34 811
peněžní tok – splátky úvěru	-25 645	-1 999	-27 644
peněžní tok – placené úroky	-2 094	0	-2 094
naběhlé úrokové náklady	2 110	19	2 129
vypořádání s bankou	11	-	11
Konečný zůstatek k 31. 12. 2019	43 904	1 319	45 223
z toho krátkodobě splatný zůstatek	-	-	-
z toho dlouhodobě splatný zůstatek	-	-	-

V aktuálním ani srovnatelném účetním období nedošlo k žádným nepeněžním transakcím typu směny (barter), ani k úhradě akciemi

19. REZERVY

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zaměstnanecké požitky	345	792
Spory	58	94
Environmentální rizika	1 011	1 326
Ostatní rezervy	91	-
Celkem dlouhodobé rezervy	1 505	2 212
Ostatní rezervy	21	37
Celkem krátkodobé rezervy	21	37

Běžné účetní období	Zaměstnanec ké požitky	Spory	Obnova skládky	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2019	829	94	1 326	-	2 249
Vytvoření	345	-	-	112	457
Použití	-	-	(315)	-	(315)
Zrušení	(829)	(36)	-	-	(865)
31. 12. 2019	345	58	1 011	112	1 526

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Předchozí účetní období	Zaměstnanec ké požitky	Spory	Obnova skládky	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2018	915	94	957	-	1 966
Vytvoření	47	-	369	-	416
Použití	(133)	-	-	-	(133)
Zrušení	-	-	-	-	-
31. 12. 2018	829	94	1 326	-	2 249

Zaměstnanecské požitky

Rezerva na zaměstnanecské požitky zahrnuje odměnu pro zaměstnance ve výši jednoho průměrného platu k datu odchodu do důchodu. Rezerva na pracovní a životní jubilea je současnou hodnotou budoucího závazku z titulu pracovních a životních výročí vyjádřenou ke konci účetního období. V rámci restrukturalizace dceřiných společností Skupina přehodnotila své budoucí povinnosti vyplývající ze zaměstnanecských požitků. Skupina využila pojistně-matematický výpočet.

	2019	2018
Krátkodobé zaměstnanecské požitky	21	37
Požitky po skončení pracovního poměru	167	193
Ostatní dlouhodobé požitky	112	-
Odstupné	157	599
Celkem	457	829

i. Pojistně matematické předpoklady

Základní předpoklady poisté pro pojistně-matematické ocenění (vyjádřeno jako vážené průměry):

V procentech	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Diskontní sazba	1,63 %	1,63 %
Budoucí nárůst platů	1 %	1 %

Předpoklady týkající se předpokládané úmrtnosti vycházejí ze zveřejněných statistik a tabulek mortality.

ii. Analýza citlivosti

Možné změny jednoho z příslušných pojistně matematických předpokladů s ostatními předpoklady neměnnými k datu vykazování by ovlivnily závazek z definovaného požitku o níže uvedené částky:

Vliv v tis. EUR	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Zvýšení	Snížení	Zvýšení	Snížení
Diskontní sazba (1 % pohyb)	(34)	41	(58)	66
Budoucí nárůst platů (1 % pohyb)	38	(32)	43	(39)

I když analýza nezvažuje úplnou distribuci peněžních toků, poskytuje přibližné vymezení citlivosti uvedených předpokladů.

Obnova skládky odpadu

K 31. 12. 2019 skupina vykázala rezervu na obnovu skládky v obci Strážske v celkové výši 1 011 tis. EUR (2018 1 326 tis. EUR). Změna rezervy v roce 2019 činí 315 tis. EUR.

Podle rozhodnutí o provozu skládky odpadu je dceřiná společnost Skupiny v obci Strážske povinna obnovit skládku odpadu po jejím naplnění o navrženou kapacitu odpadu. Načasování obnovy skládky odpadu závisí na rychlosti plnění skládky odpadu. Management Skupiny stanovil termín pro obnovení skládky na 12 let.

i. Použité předpoklady

Vzhledem k dlouhodobému charakteru závazku jsou největší nejistotou v odhadování rezervy náklady, které vzniknou. Skupina především předpokládá, že skládka odpadu bude obnovena na pozemku, který má momentálně k dispozici. Odhad nákladů na skládku vypracoval externí odborník pro oblast oceňování. Do ocenění byla zahrnuta rovněž odhadovaná míra inflace ve výši 1,7 % a dále také míra návratnosti bez zahrnutí rizika ve výši 1,6 %. Shrnutí hlavních předpokladů použitých při odvozování vzhledem k rezervě je uvedeno v tabulce níže.

V procentech a tis. EUR	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Uzavření skládky, v rocích	12	13
Diskontní sazba, v %	1,6%	1,6 %
Inflace, v %	1,7%	1,7 %
Odhadované náklady na obnovu, v tis. EUR	1 520	1 520

ii. Analýza citlivosti

Možné změny jednoho z příslušných předpokladů s ostatními předpoklady neměnnými k datu vykazování by ovlivnily rezervu o níže uvedené částky.

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Vliv v tis. EUR	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Zvýšení	Snížení	Zvýšení	Snížení
Diskontní sazba (1 % pohyb)	200	96	212	103
Inflace (1 % pohyb)	138	216	130	218
Odhadované náklady na obnovu (10 % pohyb)	38	160	32	16296

20. VÝNOSY

	2019	2018
Tržby z prodeje výrobků (poznámka 21.1)	108 154	132 555
Tržby z prodeje služeb (poznámka 21.2)	10 498	9 386
Tržby z prodeje zboží (poznámka 21.3)	8 184	9 315
Tržby se smluvních aktiv (poznámka 21.4)	916	2 638
Celkem	127 902	153 894

20.1. Tržby z prodeje výrobků

	2019	2018
Anorganické & Organické chemikálie, polymery a PVC výrobky	93 733	116 366
Pentaerytritoly and fenolické živice	3 872	4 691
Světelné stabilizátory pro PP & PE	5 570	7 173
Elektrická energie	2 500	1 974
Ostatní energie	2 479	2 351
Celkem	108 154	132 555

Skupina působí jako výrobce elektrické energie, kterou dodává externím zákazníkům. V takovém případě jsou tržby klasifikovány jako tržby z prodeje vlastních výrobků.

20.2. Tržby z prodeje hlavních služeb

	2019	2018
Doprava	4 713	4 176
Pronájem	407	579
Udržování a podpůrné služby	1 174	4 315
Ostatní	4 204	316
Celkem	10 498	9 386

Skupina účtuje svým zákazníkům přepravní služby jako samostatnou službu, zákazník má možnost rozhodnout se, zda si koupí přepravu, nebo si ji zajistí sám. Tržby z přepravy nejsou součástí prodejní ceny chemického produktu. Výnosy z pronájmu majetku klasifikovaného jako investice do nemovitostí dle IAS 40 jsou vykazovány v řádku „udržování a podpůrné služby“.

20.3. Tržby za zboží

	2019	2018
Plyn	2 422	2 306
Elektřina	5 203	5 279
Ostatní	559	1 730
Celkem	8 814	9 315

Skupina působí jako dodavatel elektrické energie a zemního plynu pro své zákazníky. Skupina nakupuje energii na své vlastní riziko a v této činnosti působí jako hlavní subjekt. Skupina přebírá právní nárok na zásoby a je vystavena riziku spojenému se skladovaným zbožím. Skupina je vystavena úvěrovému riziku. Skupina může měnit prodejní ceny.

Tržby ze smluvního aktiva

Služby dle smluv o zhotovení poskytuje společnost ve skupině, CHEMSTROJ, s.r.o., která se zaměřuje na výrobu specifických strojních zařízení pro chemickou výrobu. Tržby vůči externím odběratelům představovaly 916 tis. EUR (rok 2018: 2.638 tis. EUR).

20.4. Geografické rozdělení tržeb

	2019	2018
Evropská unie	105 000	131 398
Ukrajina	3 435	2 832
Turecko	1 090	3 431
Rusko	2 434	2 698
USA	1 376	188
Čína	-	42
Ostatní	14 567	13 304
Tržby celkem	127 902	153 894

21. SPOTŘEBA MATERIÁLU

	2019	2018
Energie (zemní plyn a elektrická energie)	35 816	48 138
Spotřeba materiálu	56 851	56 597
Ostatní spotřeba	1 917	5 536
Celkem	94 584	110 271

22. NÁKLADY NA EXTERNÍ SLUŽBY

	2019	2018
Přepravní služby	4 729	5 066
Nájem	206	3 975
Právní, účetní, poradenské a jiné služby	94	108
Environmentální služby	354	424
Subdodávky	2 047	3 322
Bezpečnostní služby	838	711
Telekomunikace	155	171
Ostatní	3 053	-
Celkem	11 476	13 888

Náklady na ověření účetních závěrek dceřiných společností představovaly 90 tis. EUR (96 tis. EUR v roce 2018) včetně nákladů na ověření konsolidované účetní závěrky, které představovaly 14 tis. EUR (2018: 17 tis. EUR).

23. OSOBNÍ NÁKLADY

	2019	2018
Mzdy	21 392	23 217
Sociální a zdravotní pojištění	7 609	7 268
Celkem	29 001	30 485

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2019: 1.318 osob, v roce 2018: 1.418 osob. Struktura zaměstnanců:

	2019	2018
Řadoví zaměstnanci	1 216	1 335
Management	102	83
Celkem	1 318	1 418

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2019	2018
Tržby z prodeje pozemků, budov, staveb a zařízení	821	179
Tržby z prodeje pohledávek	165	500
Tržby z prodeje materiálu	-	1 473
Ostatní provozní výnosy	2 682	1 953
Ostatní provozní výnosy celkem	3 668	4 105

Výnosy z prodeje materiálu se nepovažují za prodej v rámci běžné obchodní činnosti, a proto byly zaznamenány jako ostatní provozní výnosy.

25. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2019	2018
Daně a poplatky	811	786
Pojistné náklady	853	635
Náklady na prodaný majetek	316	1 121
Změna opravné položky k pohledávkám	(3)	41
Ostatní provozní náklady	2 993	2 237
Celkem	4 970	4 820

26. FINANČNÍ VÝNOSY

	2019	2018
Úrokové výnosy	473	585
Ostatní finanční výnosy	717	891
Celkem	1 190	1 476

27. FINANČNÍ NÁKLADY

	2019	2018
Úrokové náklady	2 610	1 944
Ostatní finanční náklady	604	1 016
Celkem	3 214	2 960

28. DANĚ

Daň z příjmů se skládá z následujících položek:

	2019	2018
Splatná daň	54	85
Odložená daň	(317)	(798)
Celkem	(263)	(713)

Aplikovatelná sazba daně z příjmů uplatněná pro zdanitelné příjmy za rok 2019 byla 21 % (2018: 21 %), kromě mateřské společnosti a společnosti ENERGOCHEMICA CZE a.s., které použily sazbu 19 % (2018: 19 %). Pro výpočet odložených daní Skupina použila sazbu daně 21 % (2018: 21 %) kromě mateřské společnosti a společnosti ENERGOCHEMICA CZE a.s., které použily sazbu 19 %. Skupinová daň z příjmů byla vyčíslena na základě statutárních zdanitelných příjmů mateřské a dceřiných společností patřících do Skupiny.

28.1. Odsouhlasení daně z příjmů

Odsouhlasení mezi vykázanou daní z příjmů a teoretickou daní z příjmů kalkulovanou na základě standardní daňové sazby:

	2019	2018
Zisk/(Ztráta) před zdaněním	(22115)	(10 500)
Teoretická daň z příjmů při použití sazby daně 19 % a 21 % (2017: 19 % a 21 %)	(4 645)	2 205
Daňový vliv trvalých rozdílů	77	(620)
Zaúčtování dříve nezaúčtovaných odpočitatelných přechodných rozdílů / (odúčtování dříve zaúčtovaných odpočitatelných přechodných rozdílů)	74	298
Zaúčtování dříve nezaúčtovaných daňových ztrát	(114)	-
Daňový vliv z důvodu změny sazby daně	-	-
Nevykázaná odložená daň z daňové ztráty	4 346	-
Daň související s předchozími roky	-	(1 170)
Celkem	(263)	713

28.2. Odložená daň

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dlouhodobý majetek	(2273)	(1 891)
Záporný goodwill	-	-
Pohledávky	44	32
Zásoby	684	321
Rezervy	96	129
Závazky	670	165
Daňové ztráty	383	511
Odložený daňový (závazek) / pohledávka celkem, netto	(397)	(733)

Datum skončení platnosti nevyužité daňové ztráty je následující:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Do roku 2018	-	-
Do roku 2019	-	3 330
Do roku 2020	1 706	3 012
Do roku 2021	1 531	2 138
Do roku 2022	1 458	1 742
Do roku 2023	1 093	-
Celkem	5 788	10 222

29. OPERACE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Zůstatky a transakce mezi společnostmi a jejichmi dceřinými společnostmi byly v rámci konsolidace vyloučeny. Společnost ENERGOCHEMICA SE v souladu s § 75 zákona o obchodních korporacích identifikovala jako ovládající osobu společnost ISTROKAPITAL SE, s podílem na hlasovacích právech ve výši 100 %.

Detailní informace o odměnách pro klíčové členy managementu jsou uvedeny níže:

	2019	2018
Krátkodobé benefity	1 761	1 335
Benefity k ukončení pracovního poměru	31	12
Celkem	1 792	1 347

30. ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Soudní spory:

V rámci běžných obchodních aktivit jsou proti společnostem ve skupině vedeny soudní spory. Na základě posouzení interních a externích poradců management rozhodl o rezervě na soudní spory v hodnotě 58 tis. EUR k 31. 12. 2019 (94 tis. EUR k 31. 12. 2018).

Rozhodnutí Evropské Komise:

Evropská Komise (EK) vydala dne 15. 10. 2014 rozhodnutí o státní podpoře pod spisovým označením SA.33797 (2013 / C) (ex 2013 / NN) (ex 2011 / CP) poskytnuté Slovenskou republikou podniku Novácke chemické závody, as (NCHZ). EK rozhodla, že slovenský chemický podnik NCHZ dostal během konkurzního řízení neslučitelnou státní pomoc, a že tuto pomoc musí vrátit. EK dospěla k závěru, že FORTISCHEM a. s. (Společnost) měl mít na základě posouzení kritérií hospodářské kontinuity rovněž prospěch z neoprávněné státní pomoci podniku NCHZ. Vzhledem k tomu byla povinnost navrácení státní pomoci rozšířena i na FORTISCHEM a. s. Vyšetřování EK se týkalo dvou období, a to:

- i) od prosince 2009 do prosince 2010 - podnik NCHZ pokračoval v provozu v důsledku uplatnění zákona č. 493/2009 Sb. o některých opatřeních týkajících se strategických společností (tzv. zákona o strategických společnostech), a na základě usnesení vlády Slovenské republiky z 2. 12. 2009, kterým byly NCHZ prohlášeny za strategickou společnost, a
- ii) od ledna 2011 do července 2012 - podnik NCHZ pokračoval v provozu po skončení účinnosti zákona o strategických podnicích na základě rozhodnutí věřitelů v konkurzu NCHZ.

Komise konstatovala, že uplatnění zákona o strategických společnostech na NCHZ během prvního období představovalo neoprávněnou státní pomoc, jelikož tato pomoc byla poskytnuta v rozporu s oznamovací povinností orgánů Slovenské republiky a povinností zdržet se jednání, které jsou stanoveny v článku 108 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie. Komise dospěla k závěru, že NCHZ v druhém období, kdy se už neuplatňoval zákon o strategických společnostech, nebyla poskytnuta neoprávněná státní pomoc.

Podle rozhodnutí EK Slovenská republika vymůže od NCHZ a FORTISCHEM a. s. neslučitelnou státní pomoc ve výši 4.783.424,10 EUR a úrok za období od poskytnutí podpory do dne jejich navrácení.

Společnost AlzChem AG, Trotsberg, Německo (stěžovatel, na jehož podnět bylo konání EK iniciované) podala žalobu na Všeobecný soud v Lucembursku kde namítala vůči tomu, že Komise v rozhodnutí nekonstatovala poskytnutí neoprávněné státní pomoci podniku NCHZ i v druhém období, kdy se už neuplatňoval zákon o strategických společnostech a žádala zrušit článek 2 rozhodnutí EK. Všeobecný soud rozhodl o zrušení článku 2 rozhodnutí EK z důvodu formálních nedostatků odůvodnění. S ohledem na právní závěry Všeobecného soudu se očekává, že Komise přijme opětovné rozhodnutí o neexistenci státní podpory pro NCHZ ve výše uvedeném období. Rozhodnutí Všeobecného soudu nemá žádný dopad na finanční a právní situaci Společnosti.

S ohledem na současný stav nelze vliv na účetní závěrku k 31. 12. 2019 spolehlivě odhadnout, a proto FORTISCHEM a. s. neúčtovala o rezervě na případné možné závazky, které by mohly v souvislosti s tímto rozhodnutím vzniknout. Vedení společnosti je přesvědčené, že společnost žádné předpisy neporušila. Nejistoty se týkají přímo samotného rozhodnutí EK (FORTISCHEM a. s. v podání na Evropský soudní dvůr vznesl námitku vůči samotné podstatě rozhodnutí EK), jakož i nejistoty týkající se vykonatelnosti tohoto rozhodnutí (FORTISCHEM a. s. podal na Ministerstvo hospodářství Slovenské republiky žádost o předběžné projednání nároku na náhradu škody a také podal žalobu na Okresní soud Bratislava I o náhradu škody způsobené nezákonným rozhodnutím a nesprávným úředním postupem orgánů státu). Ke dni sestavení této účetní závěrky není možné určit, jaké budou konečné důsledky rozhodnutí Evropské komise.

Daňové závazky:

Četné oblasti daňové legislativy obsahují nejistoty o tom, jak budou aplikovány příslušnými správci daně. Rozsah této nejistoty nemůže být stanoven a vyčíslen. Tato nejistota může být snížena pouze, pokud budou existovat soudní rozhodnutí v dané věci nebo oficiální interpretace. Management Skupiny si není vědom žádné situace, která by mohla v budoucnu vyústit ve významnou ztrátu v této oblasti.

Kapitálové výdaje:

K 31. prosinci 2019 má skupina významné závazky ke kapitálovým výdajům v objemu 1 276 tis. EUR (2018: 3 462 tis. EUR), které představují především investice v roce 2020 a v dalších letech.

Zastavený majetek:

Dne 20. 12. 2017 bylo zřízeno zástavní právo na obchodní podíl a akcie společností: ENERGOCHEMICA TRADING a. s., FORTISCHEM a. s., Chemko, a. s. Slovakia a CHEMSTROJ, s.r.o. v prospěch bankovního subjektu.

Dne 31. 5. 2018 bylo zřízeno zástavní právo k movitému majetku společnosti FORTISCHEM a. s. v prospěch bankovního subjektu.

Dne 13. 07. 2019 bylo zřízeno zástavní právo k pozemkům ve vlastnictví společnosti Ekologické služby a. s., ENERGOCHEMICA TRADING a. s., Chemko, a. s. Slovakia, CHEMSTROJ, s.r.o. a TP 2, s.r.o., nacházejícím se v katastrálním území Strážske, ve prospěch slovenského bankovního subjektu. V průběhu roku 2019 došlo k zániku zástavního práva k tímto pozemkům v důsledku zániku zabezpečené pohledávky.

Dne 31. 07. 2019 bylo zřízeno zástavní právo k pohledávkám z účtů, pohledávkám a nemovitému majetku společnosti FORTISCHEM a. s. v prospěch bankovního subjektu.

31. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Představenstvo společnosti má celkovou zodpovědnost za vytváření a dohled nad rámcem pro řízení rizik Skupiny. Představenstvo zřídilo výbor pro řízení rizik, který zodpovídá za přípravu a monitorování zásad řízení rizik Skupiny. Výbor podává pravidelně zprávy představenstvu o svých činnostech.

Zásady řízení rizik Skupiny byly zavedeny s cílem identifikovat a analyzovat rizika, kterým Skupina čelí, stanovit přiměřené limity a kontroly rizik a monitorovat rizika a dodržování limitů. Zásady a systémy řízení rizik jsou pravidelně revidovány tak, aby odrážely změny v tržních

podmínkách a aktivitách Skupiny. Skupina se prostřednictvím svých školicích a manažerských standardů a postupů zaměřuje na udržení disciplinovaného a konstruktivně řízeného prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým úkolům a povinnostem.

Skupina je vystavena následujícím rizikům vyvstávajícím z finančních nástrojů:

- Podrobné informace o kreditním riziku viz 34.3
- Podrobné informace o likvidním riziku viz 34.4
- Podrobné informace o tržním riziku viz 34.5

31.1. Finanční instrumenty

Klasifikace finančních aktiv

- Finanční aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové sazby (finanční aktiva v naběhlé hodnotě)
- Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou se změnou reálné hodnoty zahrnuté do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)
- Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou se změnou reálné hodnoty zahrnuté do výkazu zisku a ztráty („FVPL“)

Dluhové nástroje, které splňují následující podmínky, Skupina ocení naběhlou hodnotou:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktivum za účelem získání smluvních peněžních toků
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dluhové nástroje, které Skupina následně ocení reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) splňují následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktivum jak za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak i za účelem prodeje finančních aktiv
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Veškerá ostatní finanční aktiva se automaticky oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Ostatní finanční aktiva	38	38
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	2 962	3 093
Peníze a peněžní ekvivalenty	335	2 203
Poskytnuté půjčky	5 933	6 262
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky	15 453	16 101
Finanční aktiva	24 721	27 697
	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Úvěry krátkodobé	45 223	38 010
Závazky – finanční leasing	15 045	175
Obchodní a ostatní závazky	37 595	37 075
Bankovní účty se specifickým účelem použití – dlouhodobé	-	-
Bankovní účty se specifickým účelem použití – krátkodobé	583	4 359
Finanční závazky	98 446	79 619

Porovnání účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních instrumentů je uvedeno v následující tabulce. Reálnou hodnotu pro kategorie pohledávek a závazků oceněných v amortizovaných nákladech skupina neuvádí, protože z důvodu jejich krátkodobé splatnosti resp. vázanosti na variabilní úrokové míry se jejich ocenění významně neliší od reálné hodnoty.

	k 31. 12. 2019		k 31. 12. 2018	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	38	38	38	38
Celkem	38	38	38	38
Půjčky	45 223	45 223	38 010	38 010
Závazky – finanční leasing	15 045	15 045	175	175
Celkem	60 268	60 268	38 185	38 185

V následující tabulce je uvedena analýza finančních nástrojů, které jsou následně po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou a které jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z (neupravených) kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informací o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).
-

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	31. 12. 2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	38	38	-	-
Finanční aktiva	38	38	-	-

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	31. 12. 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	38	38	-	-
Finanční aktiva	38	38	-	-

Ostatní dlouhodobá finanční aktiva představují podíl v Incheba a.s. Během účetního období 2018 ani 2017 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1, 2 a 3.

31.2. Kapitálová struktura

V březnu a dubnu 2016 skupina posílila kapitálovou strukturu navýšením základního jmění o částku 71 mil. EUR a vyplacením většiny externích úvěrů.

Společnost definuje kapitál jako vlastní kapitál a dlouhodobé půjčky. Zásadou Společnosti je zachovat silný vlastní kapitál na udržení budoucího vývoje obchodní činnosti a na udržení dostatečných prostředků pro významné kapitálové výdaje, které jsou naplánovány na následující tři roky. Potřeby Společnosti na kapitál jsou uspokojeny půjčkami a podíly na základním kapitálu. Společnost neposkytuje zaměstnancům ani ostatním externím stranám akciové opce.

Poměr mezi zadlužením a vlastním kapitálem se vypočítá jako podíl rozdílu mezi celkovými závazky a hotovostí a vlastního kapitálu, jak je shrnuto v níže uvedené tabulce:

	2019	2018
Závazky celkem	103 656	81 902
Odečet dostupné hotovosti	335	2 203
Závazky celkem bez hotovosti	103 321	79 699
Vlastní kapitál celkem	69 058	91 285
Upravený poměr mezi zadlužením a vlastním kapitálem	1,5	0,87

Vedení má za cíl poměr mezi zadlužením a vlastním kapitálem méně než 2,5.

31.3. Kreditní riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty pro Skupinu, pokud zákazník či protistrana finančního nástroje nesplní své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek Skupiny vůči zákazníkům.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko.

Vedení skupiny monitoruje likviditu skupiny každé dva týdny, kdy Skupina sleduje krátkodobé peněžní výdaje a krátkodobé odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím měsíci. Skupina navíc připravuje roční plány peněžních toků, které zahrnují hotovostní příjmy, platby a požadované investice. Roční plán slouží k určení výše peněžních prostředků, které skupina vytvoří a může být rozdělena do nových investičních projektů.

Vystavení Skupiny kreditnímu riziku je ovlivněno zejména individuálními charakteristikami každého zákazníka. Struktura portfolia obchodních pohledávek je tvořena velkým počtem zákazníků. Ti jsou diverzifikováni jak z hlediska aktivity, tak z geografického hlediska.

Provádí se nepřetržitě monitorování kreditního rizika. Při monitorování kreditního rizika zákazníků jsou zákazníci seskupeni podle jejich úvěrových charakteristik, včetně toho, zda se jedná o fyzickou, či právnickou osobu, o velkoobchodního, maloobchodního, či koncového zákazníka, včetně geografické polohy, odvětví, obchodní historie se Skupinou a existence předchozích finančních problémů.

Zboží se prodává na základě doložky výhrady vlastnictví, aby měla Skupina v případě neuhrazení zajištěný nárok. Skupina jinak nevyžaduje záruku, co se týče obchodních a jiných pohledávek.

31.4. Likvidní riziko

Likvidní riziko je riziko, že Společnost narazí na potíže při plnění povinností spojených s finančními závazky, které se vyrovnávají hotovostí nebo jiným finančním aktivem. Přístup Společnosti při řízení likvidity spočívá v tom, aby měla vždy dostačující likviditu pro plnění svých splatných závazků, a to jak v normálních, tak napjatých podmínkách, aniž by došlo ke vzniku nepříjemných ztrát či riziku poškození dobré pověsti Společnosti.

Vedení Společnosti využívá kontokorentní účty a krátkodobé prostředky financování svých provozních potřeb, zatímco dlouhodobé financování a vlastní kapitál využívá pro financování investic.

Vedení Společnosti pravidelně kontroluje dostupný zůstatek hotovosti. Dostupný zůstatek hotovosti zahrnuje kontokorentní limity a dostupnou hotovost v porovnání s očekávanými finančními závazky splatnými v následujícím měsíci. Společnost nakládá se svými plány dle aktuální situace a v souladu se svými plány a predikcemi budoucí situace peněžních toků.

Vedení Společnosti monitoruje, zda má dostačující zdroje na splnění svých závazků v okamžiku jejich splatnosti. Vedení sleduje likviditu prostřednictvím cílového likvidního poměru nad 1,2 vypočítaného jako podíl oběžných aktiv a oběžných pasiv.

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Vedení Skupiny kontroluje likviditu Skupiny každé dva týdny, kdy Skupina sleduje krátkodobé peněžní odtoky a krátkodobé odhadované peněžní příjmy pro nadcházející měsíc. Skupina navíc připravuje roční plány hotovostních toků, s příjmy hotovosti, platbami a potřebnými investicemi. Roční plán se používá pro zjištění úrovně hotovostních zdrojů, které Skupina vytvoří a které lze přidělit na nové investiční projekty.

Řízení rizika likvidity vyžaduje udržení dostatečného množství hotovosti a / nebo dostatek úvěrových linek.

Níže uvedená tabulka uvádí očekávanou splatnost finančních aktiv. Analýza je založena na nediskontovaných hodnotách včetně úrokových výnosů, které jsou očekávány z těchto aktiv.

31. 12. 2019	Do 3 měsíců	3 - 6 měsíců	6 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční aktiva	-	-	-	-	-	38
Ostatní finanční aktiva (Pozn. 9)	38	-	-	-	-	
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 10)	-	-	88	2 874	-	2 962
Peníze a peněžní ekvivalenty (Pozn.16)	335	-	-	-	-	335
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 13)						
31.12. 2018	Do 3 měsíců	3 - 6 měsíců	6 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční aktiva						
Ostatní finanční aktiva (Pozn. 9)	38	-	-	-	-	38
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 10)	-	-	-	3 050	43	3 093
Peníze a peněžní ekvivalenty (Pozn.16)	2 203	-	-	-	-	2 203
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 13)	16 101	-	-	-	-	16 101

Níže uvedená tabulka uvádí splatnost finančních závazků skupiny. Analýza je založena na nediskontovaných hodnotách peněžního toku spojeného s úhradou těchto závazků k nejbližšímu smluvnímu datu, ke kterému může být skupina požádána o úhradu závazku. Tabulka obsahuje hodnotu jistiny závazku i úrokového nákladu spojeného s tímto závazkem.

31. 12. 2019	Do 3 měsíců	3 - 6 měsíců	6 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	-	-	-	-	-	-
Půjčky (Pozn. 18)	-	-	13 523	-	31 700	45 223
Závazky z finančního leasingu	-	-	104	243	-	347
Obchodní a ostatní závazky (Pozn. 17)	37 595	-	-	-	-	37 595
31. 12. 2018	Do 3 měsíců	3 - 6 měsíců	6 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	-	-	-	-	-	-
Půjčky (Pozn. 18)	-	5 670	5 666	-	26 674	38 010
Závazky z finančního leasingu	-	-	39	136	-	175
Obchodní a ostatní závazky (Pozn. 17)	37 075	-	-	-	-	37 075

Současná výše finančních závazků ve výši do 83 165 tis. EUR (v roce 2018: 75.260 tis. EUR) zahrnuje závazky z investičních dodávek ve výši 862 tis. EUR (v roce 2018: 3.113 tis. EUR), které budou financovány z peněžních prostředků prezentovaných na běžných bankovních účtech s určeným účelem použití. Po odečtení těchto investičních závazků by se závazky snížily na 36 733 tis. EUR v období do 3 měsíců. V kategorii splatné do 1 roku má společnost úvěry na financování pracovního kapitálu, které jsou pravidelně spláceny. Hodnota dlouhodobé půjčky přijaté od PPF Banky ve výši 27 308 EUR splatné za 5 let je k 31.12.2019 vykazována v rámci krátkodobých závazků, protože souhlas s plněním kovenantů byl doručen až po skončení účetního období Skupiny. Banka písemně potvrdila smluvně dohodnutou splatnost úvěru.

Vedení pravidelně sleduje výběr pohledávek a plateb závazků a rychlost cyklu pracovního kapitálu. Finanční závazky odrážejí fluktuace pracovního kapitálu skupiny, což je včetně pozitivních výsledků inventur. Vedení připravuje pravidelné prognózy peněžních toků, podle nichž je Skupina schopna vypořádat závazky z operací s disponibilní hotovostí.

31.5. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen – jako například devizový kurz, úrokové sazby – ovlivní výnosy Skupiny. Úlohou řízení tržního rizika je řídit a kontrolovat míru tržního rizika v akceptovatelných mezích a optimalizovat návratnost.

31.6. Úrokové riziko

Riziko změny úrokových sazeb souvisí zejména s půjčkami s proměnlivou úrokovou sazbou. Skupina nepoužívá finanční nástroje pro zajištění rizika změn úrokových sazeb.

32. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 17. 2. 2020 uzavřela Společnost Smlouvu o úvěru s dceřinou společností FORTISCHEM a.s. o poskytnutí úvěru ve výši 10 mil. EUR splatný 17. 2. 2022. Zároveň Společnost uzavřela s PPF bankou smlouvu o podřízení dluhů.

Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a jeho negativní vliv nabyl velké rozměry. V době zveřejnění této účetní závěrky vedení účetní jednotky zaznamenalo zřetelný pokles prodeje. Protože se situace stále vyvíjí, vedení účetní jednotky si nemyslí, že je možné poskytnout kvantitativní odhady potenciálního vlivu současné situace na účetní jednotku. Management bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne všechny možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na společnost a její zaměstnance. Jakýkoli negativní vliv, resp. ztráty zahrne účetní jednotka do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.

S výjimkou události uvedené výše nenastaly po rozvahovém dni žádné další skutečnosti, které by měly být zohledněny v této konsolidované účetní závěrce.

33. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena a schválena na zveřejnění statutárním orgánem společnosti dne 11.9.2020.



Ing. Ondrej Macko
předseda představenstva



Ing. Boris Krehel
člen představenstva

**F. ZPRÁVA AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ
OD 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019**

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům ENERGOCHEMICA SE

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Praha 5 - Smíchov, identifikační číslo 241 98 099, (dále také Společnost) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za období od 1.1. do 31. 12. 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. 12. 2019 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019, v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Významná (materiální) nejistota týkající se nepřetržitého trvání podniku

Jak je uvedeno v bodě 16 přílohy k účetní závěrce (dále Příloha), vydala společnost dne 25. 4. 2019 prohlášení o finanční podpoře vybraných dceřiných společností. Výši podmíněných závazků z této přislíbené podpory není možno přesně vyčíslit. Dále v bodě 19 Přílohy společnost uvádí informace k dopadům pandemie COVID-19 na její činnost. Jak je popsáno v bodu 3.1., management Společnosti dospěl k názoru, že nepřetržité trvání Společnosti není ohroženo.

Tyto skutečnosti ukazují na existenci významné (materiální) nejistoty, která může zásadním způsobem zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

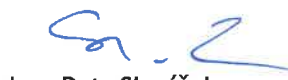
Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze, dne 11. 9. 2020

Auditorská společnost:


BDO Audit s. r. o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:


Ing. Petr Slaviček
evidenční číslo 2076

G. INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019

ENERGOCHEMICA SE

Individuální účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií ke dni 31. 12. 2019

	Pozn.	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 v tis. EUR	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 v tis. EUR
Výnosy	5.	394	998
Administrativní náklady	6.	(147)	(214)
Odpisy		(49)	-
Finanční náklady	8.	(203)	(745)
Finanční výnosy	8.	0	63
Provozní náklady/výnosy, netto	7.	0	(1)
Podíl na zisku v ekvivalenci	10.	487	1 012
Podíl na ztrátě v ekvivalenci	10.	(23 226)	(7 171)
Hospodářský výsledek před zdaněním		(22 744)	(6 058)
Daně	9.	0	470
Hospodářský výsledek za období		(22 744)	(5 588)
Ostatní úplný výsledek za období			
Položky, které se následně mohou překlasifikovat do hospodářského výsledku:			
Daň související s ostatním úplným výsledkem	9.	-	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění za období		-	-
Celkový úplný výsledek za období		(22 744)	(5 588)

	Note	K 31. 12. 2019 V tis. EUR	K 31. 12. 2018 V tis. EUR
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Podíly v ovládaných osobách	10.	73 939	94 545
Práva k užívání	12.	308	
Dlouhodobá aktiva celkem		74 247	94 545
Krátkodobá aktiva			
Zápůjčky poskytnuté dceřiným společenstvem	12. A	-	2 557
Zápůjčky poskytnuté a ostatní pohledávky od třetích osob	12. B	5 933	6 262
Obchodní pohledávky		16	-
Peníze a bankovní účty	12. C	13	1
Daň z příjmu	9.	1	17
Krátkodobá aktiva celkem		5 963	8 837
Aktiva celkem		80 210	103 382
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	13.	153 500	153 500
Nerozdělené zisky / (akumulované ztráty)		(57 653)	(52 065)
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		(22 744)	(5 588)
Vlastní kapitál celkem		73 103	95 847
Krátkodobé závazky			
Daň z příjmu	9.	-	-
Obchodní a ostatní závazky a rezervy	14.	239	293
Závazky z leasingu (IFRS 16)	12.	60	-
Úvěry od ovládaných osob	15.	6 493	2 833
Úvěry od třetích stran	15.	-	4 409
Krátkodobé závazky celkem		6 792	7 535
Dlouhodobé závazky			
Závazky z leasingu (IFRS 16)	12.	315	-
Dlouhodobé závazky celkem		315	-
Vlastní kapitál a závazky celkem		80 210	103 382

	Základní kapitál	Rezervní fond	Neuhrazená ztráta	Celkem v tis. EUR
K 1. 1. 2018	153 500	-	(52 065)	101 435
Úplný výsledek hospodaření za účetní období			(5 588)	(5 588)
K 31. 12. 2018	153 500		(57 653)	95 847
	Základní kapitál	Rezervní fond	Neuhrazená ztráta	Celkem v tis. EUR
K 1. 1. 2019	153 500		(57 653)	95 847
Úplný výsledek hospodaření za účetní období			(22 744)	(22 744)
K 31. 12. 2019	153 500		(80 397)	(73 103)

		od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
	Pozn.	V tis. EUR	V tis. EUR
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk/(ztráta) před zdaněním		(22 744)	(6 058)
Úrokové výnosy	7.	(394)	(998)
Úrokové náklady	7.	202	744
Kurzové rozdíly		-	-
Odpisy a snížení hodnoty	12.	(49)	-
Zisk z prodeje majetku		-	-
(Zisk)/ ztráta z přecenění obchodních podílů		22 739	-
Změny pracovního kapitálu:			
Obchodní a ostatní pohledávky		(16)	-
Obchodní a ostatní závazky		21	142
Daň z příjmu (zaplacená)/přijata		15	(60)
Přijaté úroky		167	709
Zaplacené úroky		(63)	(671)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		(24)	(6 192)
Peněžní toky z investiční činnosti			
(Zvýšení)/ snížení základního kapitálu v ovládaných osobách		(2 133)	5 859
Splátky úvěru		-	-
Výnosy z prodeje majetku		-	-
Změna úvěrů (poskytnutých) přijatých od akcionáře		700	2 850
Krátkodobé půjčky poskytnuté ovládaným osobám	12.	2 414	6 523
Krátkodobé půjčky přijaté od ovládaných osob	12.	3 530	195
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		4 511	15 427
Peněžní toky z finanční činnosti			
Změna úvěrů od třetích osob	15.	(4 475)	(9 300)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		(4 475)	(9 300)
Peníze a peněžní ekvivalenty za počátku období			
		1	66
Čisté zvýšení / (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů		12	(65)
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		13	1

(Zisk) / ztráta z přecenění obchodních podílů byla v roce 2018 vykazována v položce (Zvýšení)/ snížení základního kapitálu v ovládaných osobách.

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

Název účetní jednotky:	ENERGOCHEMICA SE
Právní forma:	Evropská společnost
Datum vzniku společnosti:	23. 12. 2011
Sídlo účetní jednotky:	Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika
IČO:	241 98 099
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Základní kapitál:	3.886.621.266,- Kč / 153.500.050,- EUR

ENERGOCHEMICA SE (dále jen „Společnost“) byla založena v souladu s právními předpisy Evropského společenství a právním řádem České republiky zakladatelskou listinou jako evropská společnost dne 15. 12. 2011 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 23. 12. 2011, oddíl H, vložka 502.

V souladu s předmětem podnikání zapsaným v obchodním rejstříku, vykonává společnost ENERGOCHEMICA SE tyto činnosti: výroba, obchod a služby, které nejsou uvedeny v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Hlavní činností společnosti je držení majetkových účastí v dceřiných společnostech a zajištění efektivního finančního řízení vytvořené holdingové struktury.

Společnost k 31. 12. 2019 nesestavuje individuální výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuty do konsolidované výroční zprávy.

1.2. Změny v obchodním rejstříku

Od 5. 3. 2019 byl v obchodním rejstříku změněn člen dozorčí rady Společnosti. Z funkce člena dozorčí rady byla vymazána pí. Ing. Jana Vráblová a do funkce člena dozorčí rady byl zapsán p. JUDr. Peter Tóth.

Ve sledovaném období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nenastaly kromě výše uvedených skutečností žádné jiné změny v obchodním rejstříku.

1.3. Akcionáři Společnosti

V sledovaném období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nenastala v akcionářské struktuře žádná změna.

Přehled osob s podílem na hlasovacích právech společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. 12. 2019:

Identifikační číslo:	Obchodní jméno akcionáře:	Podíl na hlasovacích právech:	Počet akcií (ks) ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč/55,- EUR:	Počet akcií (ks) ve jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR
SE 2	ISTROKAPITAL SE	100,00 %	1 500 000	129 091
	Celkem	100 %	1 500 000	129 091

K 31. 12. 2019 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie. V roce 2019 nedošlo ke změně v množství vydaných akcií.

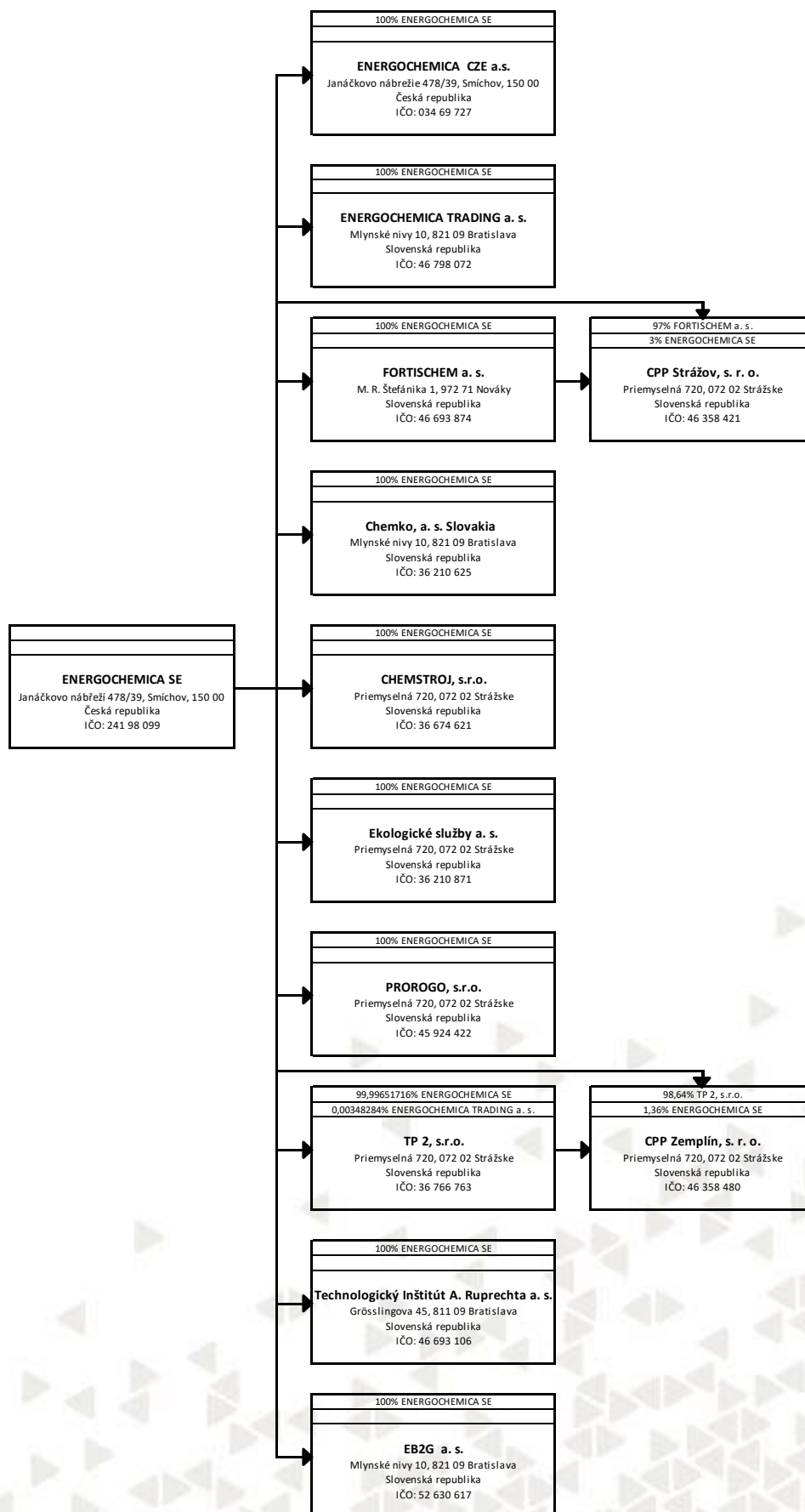
1.4. Představenstvo a dozorčí rada

Představenstvo: Ing. Ondřej Macko, předseda
 Ing. Boris Krehel, člen
 Mgr. Marian Kultán, člen

Dozorčí rada: Mario Hoffmann, předseda
 Ing. Tatiana Franzenová, člen
 JUDr. Peter Tóth, člen (den vzniku členství: 30. 1. 2019)
 Ing. Jana Vráblová, člen (den zániku členství: 14. 1. 2019)

Za Společnost jedná představenstvo. Za představenstvo jednají navenek vždy alespoň dva členové představenstva společně. V průběhu účetního období nastala změna v dozorčí radě Společnosti. V představenstvu Společnosti ke změnám nedošlo.

Společnost k 31. 12. 2019 vlastnila podíly v následujících společnostech:



2. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ

- a) Nové a novelizované IFRS, které jsou závazně účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019

V daném roce se staly závazně platnými změnami následující úpravy IFRS. Všechny tyto úpravy IFRS vyžadují obecně plné retrospektivní uplatnění (tj. je třeba přepočítat srovnávací částky), zatímco některé úpravy vyžadují uplatnění v budoucnosti.

- IFRS 16 Leasingy
- Úpravy IFRS 9 Předčasné splácení s negativní kompenzací
- IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů
- Úpravy IAS 28: Dlouhodobé investice v přidružených a společných podnicích
- Úpravy IAS 19 Zaměstnanecké požitky
- Roční zlepšení IFRS – cyklus 2015 až 2017

IFRS 16 Leasingy

IFRS 16 Leasingy vydaný IASB je účinný pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu. Je povoleno dřívější uplatňování, jestliže účetní jednotka uplatní zároveň standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje IAS 17 Leasingy a související interpretace a přináší významnou změnu účetních zásad pro leasingové smlouvy. Předmětem standardu je účetní zachycení a vykazání leasingů u nájemce i pronajímatele.

IFRS 16 úzce navazuje na standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Východiskem standardu je přesná specifikace podmínek, které určují, zda je smlouva leasingovou smlouvou, či zda leasing obsahuje. Problémem je odlišení leasingu od poskytnutí služby. Smlouva je leasingovou smlouvou, nebo obsahuje leasing, pokud přináší právo kontrolovat užítky z identifikovaného aktiva po určitou dobu za úhradu. Leasing se liší od služby tím, že zákazník získá na počátku leasingu kontrolu nad konkrétním aktivem – právo řídit užívání tohoto aktiva. IFRS 16 definuje leasing jako smlouvu přinášející nájemci po dobu leasingu právo získat všechny podstatné ekonomické užítky z identifikovaného aktiva a zároveň právo řídit užívání identifikovaného aktiva.

Společnost se rozhodla uplatnit zjednodušený přístup k prvotní aplikaci standardu IFRS 16, tj. že aktiva s právem řídit užívání se zaúčtuje v stejné výši jako leasingový závazek bez dopadu na vlastní jímání (tzv. modified retrospective model).

Úpravy IFRS 9 Předčasné splácení s negativní kompenzací

Úpravy IFRS 9 Finanční nástroje jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu.

Novelizace přináší zmírnění požadavků na splnění tzv. SPPI testu pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných amortizovanou hodnotou. Podle původních požadavků standardu IFRS 9 nebyla splněno kritérium, že smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroků, pokud byl věřitel v případě předčasného ukončení smlouvy dlužníkem povinen provést vypořádání.

IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Interpretace IFRIC 23 je účinná pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu.

Interpretace IFRIC 23 stanoví postup pro zachycení zdanitelného zisku (resp. daňové ztráty), položek odčitatelných od základu daně, nevyužitých kumulovaných daňových ztrát, nevyužitých daňových kreditů a změn daňových sazeb v situacích, kdy existuje nejistota ohledně budoucí aplikovatelnosti těchto položek při úpravě vlastní daňové povinnosti podle IAS 12.

Úpravy IAS 28: Dlouhodobé investice v přidružených a společných podnicích

Úpravy IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků vydané IASB jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019 či po tomto datu.

Úpravy objasňují aplikaci požadavků IFRS 9 (včetně požadavku na testování na snížení hodnoty) na podíly v přidružených podnicích spadajících do rámce IAS 28.

Úpravy IAS 19 Zaměstnanecké požitky

Úpravy IAS 19 vydané radou IASB jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2019. Novelizace se týká postupu v případě změny, zredukování či vyrovnání závazku ze zaměstnaneckých požitků. Nově musí být servisní náklady a čistý výnosový úrok pro dané účetní období stanoveny za použití aktuálních předpokladů a podmínek platných k datu změny (remeasurementu).

Roční zlepšení IFRS – cyklus 2015 až 2017

Roční zlepšení IFRS je vydána IASB pro roční období počínající dne 1. ledna 2019. Zahrnuje novelizace tří standardů: IFRS 3 ve spojení s IFRS 11, IAS 12 a IAS 23.

- Úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace a IFRS 11 Společná ujednání

Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který představuje tzv. „joint operation“, pak účetní jednotka přecení dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá společnou kontrolu nad podnikem, který představuje tzv. „join operation“, pak účetní jednotka dosud držené podíly nepřeceňuje.

- Úpravy standardu IAS 12 Daně ze zisku
Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny v hospodářském výsledku.
 - Úpravy standardu IAS 23 Výpůjční náklady
Novelizace IAS 23 uvádí, že v případě, kdy konkrétně přiřazené dluhové financování (úvěr, dluhopis, apod.) zůstává nesplacen poté, co k němu přiřazené aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry kapitalizace.
- b) Nové a novelizované IFRS přijaté pro použití v EU, které nejsou závazně účinné (ale umožňují dřívější použití) pro účetní období začínající 1. ledna 2019

Níže je uveden seznam nových a revidovaných IFRS, které ještě nejsou závazně platné (ale umožňují dřívější použití) pro rok končící 31. 12. 2019:

- Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii
- Úpravy IAS 1 a IAS 8 Definice pojmu „významný“
- Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS
- Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace

Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii

Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2020 či po tomto datu, přičemž je povoleno dřívější použití. Rada IASB vydala Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, které poskytují určité úlevy v souvislosti s reformou úrokových sazeb.

Změny byly vydány v reakci na možné důsledky připravované reformy úrokových sazeb na finanční výkaznictví na mezibankovním trhu IBOR. Změny se týkají všech zajišťovacích vztahů, které jsou přímo ovlivněny reformou referenčních úrokových sazeb. Specifické požadavky na zajišťovací účetnictví jsou upraveny tak, aby je účetní jednotky uplatňovaly za předpokladu, že referenční úroková sazba, na které jsou založené peněžní toky související se zajišťovacími vztahy, nebude v důsledku reformy úrokových sazeb změněna.

Úpravy IAS 1 a IAS 8 Definice pojmu „významný“

Rada IASB vydala úpravy standardů IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby, jejímž cílem je vyjasnit definici pojmu „významnosti“ (materiality) a sladit tak definici použitou v Konceptním rámci. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2020 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

Nová definice zní: „Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky pro obecné účely přijímaná na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce.“

Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS

Rada IASB dne 29. března 2018 vydala novelizovanou verzi Konceptního rámce pro účetní výkaznictví. Společně s novelizovaným Konceptním rámcem byl vydán „Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS“. Tento dokument obsahuje úpravy 14 standardů a interpretací. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2020 či po tomto datu.

Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace

Rada IASB vydala novelizaci IFRS 3, která má za cíl vyřešit obtíže, které vznikají, když účetní jednotka vyhodnocuje, zda nabytá podnik nebo skupinu aktiv. Novelizace je účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2020 či po tomto datu. Provedené změny se vztahují především k Příloze A, pokynům k použití a ilustrativním příkladům. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2020 či po tomto datu.

Společnost očekává, že přijetí těchto standardů a změn stávajících standardů a interpretací nebude mít žádný závažný vliv na účetní závěrku skupiny v období první aplikace.

- c) Nové a novelizované IFRS vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), ale dosud nepřijaté EU

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

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci
- IFRS 17 Pojistné smlouvy
- Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé
- Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19
- Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9
- Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

IFRS 14 formuluje požadavky na vykazování akruálních účetních položek vznikajících z podnikatelských činností v cenově regulovaných odvětvích. Tento standard má být aplikován pouze pro ty účetní jednotky, které přechází z národních regulatorních rámců účetního výkaznictví pod IFRS (tzv. first-time adopters). Standard IFRS 14 je účinný od 1. ledna 2016, avšak Evropská komise se rozhodla nedoporučit tento standard k schválení mezi standardy přijaté Evropskou unií, jelikož pod působnost toho standardu by spadalo jen velmi málo účetních jednotek. Evropská unie rozhodla o nezahájení procesu schvalování prozatímního standardu IFRS 14 a počká na jeho konečné znění.

IFRS 17 Pojistné smlouvy

Standard IFRS 17 obsahuje nové požadavky na vykazování a oceňování závazků z pojistných smluv. Tento standard nahradí aktuálně platný standard IFRS 4. Účinnost standardu IFRS 17 je stanovena pro účetní období začínající 1. ledna 2021 a následující.

Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé

Rada IASB vydala Úpravy IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, které se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci (nikoli zaúčtování jednotlivých aktiv, závazků, výnosů nebo nákladů, které účetní jednotka o těchto položkách zveřejňuje). Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2022 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

Úpravy přináší změny:

- upřesňují, že klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé by měla být založena na právech, která existují ke konci účetního období, a sjednocují znění všech souvisejících odstavců tak, aby odkazovaly na „právo“ odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců, a výslovně uvádí, že klasifikaci závazku by měla ovlivňovat pouze práva, která existují „ke konci účetního období“,
- upřesňují, že klasifikaci neovlivňují očekávání, zda účetní jednotka využije právo odložit vypořádání závazku,
- objasňují, že vypořádání označuje převod peněžních prostředků, kapitálových nástrojů, ostatních aktiv nebo služeb na protistranu.

Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19

V květnu 2020 Rada pro mezinárodní účetní standard (IASB) vydala doplnění standardu IFRS 16 Leasingy, který obsahuje praktickou úlevu pro nájemce v souvislosti s nájemními koncesemi (tj. odpuštění nájemného, odklad plateb v čase), které byly přímým důsledkem řešení ekonomických dopadů pandemie COVID-19.

Úprava umožňuje nájemci se rozhodnout, že nebude posuzovat, zda nájemní koncese představuje změnu leasingové smlouvy. Pokud nájemce využije tuto praktickou úlevu, zachytí změny v leasingových platbách jako, tak jako by se jednalo o změnu, která není vyhodnocena jako modifikace leasingové smlouvy. Pronajímatele se tyto úpravy netýkají.

Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dnem 1. června 2020 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9

Návrh k úpravám IFRS 17, který byl vydán v květnu 2019, který navrhoval prodloužení dočasné výjimky z IFRS 9 o jeden rok. Na základě opětovného projednání IASB bylo datum účinnosti IFRS 9 přesunuto na 1. ledna 2023, aby bylo v souladu s datem účinnosti IFRS 17.

Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020

Rada pro mezinárodní účetní standardy vydala několik změn v rámci standardů IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS pro cyklus 2018–2020.

- Úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace
 - došlo k aktualizaci odkazu na Koncepční rámec pro finanční výkaznictví, aniž by se změnily účetní požadavky na podnikové kombinace.
- Úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení
 - upravuje standard tak, že zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli příjmy z prodeje položek vzniklých v době, kdy se aktivum připravuje k zamýšlenému použití (doprava aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky vedení účetní jednotky). Místo toho vykazuje účetní jednotka příjmy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.
- Úpravy IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky
 - upřesňuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují náklady, které se přímo týkají smlouvy; náklady, které se přímo týkají smlouvy, mohou být buď přírůstkové náklady na splnění smlouvy (přímé mzdové, materiál) nebo alokace jiných nákladů, které se přímo týkají smluv (odpisy budov a zařízení využívaných při plnění smlouvy).

Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dnem 1. června 2022 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

3.1. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS), které obsahují účetní principy přijaté Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC) a účinné pro účetní období začínající 1. 1. 2019. Jak vyplývá z informací popsanych zejména v bodech 16 a 19, existuje významná (materiální) nejistota související s událostmi nebo podmínkami, které mohou zásadním způsobem zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Společnost proto nemusí být schopna v rámci běžné činnosti realizovat svá aktiva nebo dostát svým závazkům.

Management Společnosti ve spolupráci s mateřskou společností situaci hodnotí a podniká příslušná opatření k jejímu zlepšování. Na základě svého vyhodnocení dospěl management k názoru, že nepřetržité trvání Společnosti není ohroženo. Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla připravena z důvodu naplnění požadavků českých účetních předpisů. Společnost nesestavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy.

3.2. Východiska sestavování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen. Management považuje za významné ty transakce, které přesahují 0,1% brutto aktiv v jednotlivém případě.

3.3. Účtování výnosů

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná úroková míra, při dlouhodobých pohledávkách se použije efektivní úroková míra tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

3.4. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy se časově rozlišují podle výše jistiny a efektivní úrokové sazby, což je sazba, kterou se diskontují odhadované budoucí peněžní toky během předpokládané životnosti finančního aktiva vůči čisté účetní hodnotě při prvotním zaúčtování.

3.5. Cizí měny

Účetní závěrka Společnosti je předkládána v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém Společnost vyvíjí svoji činnost (funkční měna Společnosti). Pro účely této účetní závěrky se výsledky a finanční pozice Společnosti vyjadřují v eurech (EUR), které jsou funkční měnou Společnosti a měnou vykazování pro tuto účetní závěrku.

Při sestavování účetní závěrky Společnosti se transakce v jiné měně, než je funkční měna Společnosti (cizí měna), účtují za použití směnného kurzu platného k datu transakce. Ke každému rozvahovému dni se peněžní položky v cizí měně přepočítávají za použití závěrkového směnného kurzu České národní banky. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití směnného kurzu platného k datu určení reálné hodnoty.

Kurzové rozdíly se účtují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém vznikly.

3.6. Daň

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období zjištěného v souladu s národním účetnictvím Společnosti, které je v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázaný ve výkazu zisku a ztrát a ostatního úplného výsledku, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně.

Odložená daň

Odložená daň je daň, která se očekává, že bude placena nebo navracena z rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v účetních výkazech a odpovídajícími daňovými základnami použitými při výpočtu zdanitelného zisku. Odložená daň se vykazuje na základě rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a zaúčtuje se za použití závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen, přičemž je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou v dohledné budoucnosti zrušeny.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy k rozvahovému dni a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do rozvahového dne. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Společnost k rozvahovému dni očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Odložená daň je kalkulována za použití daňových sazeb, jejichž aplikace se očekává v období, ve kterém bude závazek vyrovnán nebo aktivum realizováno. Kalkulace odložené daně zároveň reflektuje daňové důsledky, které by následovaly způsob zpětného nahrazení účetní hodnoty, resp. vypořádání účetní hodnoty závazků dle očekávání Společnosti k rozvahovému dni.

Pro běžné a pro následující účetní období je platná daňová sazba ve výši 19 %.

Odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření s výjimkou odložené daně, která se vztahuje k ziskům a ztrátám uznaným v ostatním úplném výsledku nebo k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu, kdy je odložená daň také uznána v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se účtují přímo do vlastního kapitálu (v tom případě se i daň vykazuje přímo do vlastního kapitálu), nebo pokud vzniká při prvotním zaúčtování podnikové kombinace.

Zdanění

Daňové náklady zahrnují daň z příjmů a odloženou daň.

Splatná daň z příjmů vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok. Zdanitelný zisk se liší od zisku prezentovaného ve výkazu o úplném výsledku, protože vychází z českého účetního a daňového práva. Zdanitelný zisk nezahrnuje položky příjmů a nákladů, které jsou zdanitelné a / nebo odpočitatelné v jiných obdobích, stejně jako položky, které nejsou nikdy zdanitelné a / nebo odpočitatelné.

Podíly v dceřiných společnostech a přidružených společnostech

Podíly v dceřiných společnostech, jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody. Nejprve jsou vykázány v pořizovací ceně, která zahrnuje transakční náklady. Po prvotním zaúčtování účetní závěrka zahrnuje podíl Společnosti na zisku nebo ztrátě a ostatní úplný výsledek hospodaření dceřiné společnosti. Podíl na zisku nebo ztrátě dceřiné jednotky je zachycen jako samostatná položka výkazu zisku a ztráty. Obdobně případný podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření dceřiné jednotky, je vykázan jako samostatná položka v ostatním výsledku hospodaření.

3.7. Snížení hodnoty hmotných aktiv

K rozvahovému dni Společnost posuzuje účetní hodnoty hmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, skupina stanoví zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do výkazu úplného výsledku, ledaže je dané aktivum vedeno v přeceněné hodnotě. V takovém případě se ztráta ze snížení hodnoty posuzuje jako snížení přebytku z přecenění tohoto aktiva.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do výkazu úplného výsledku, ledaže je aktivum vedeno v přeceněné hodnotě. V takovém případě se zrušení ztráty ze snížení hodnoty posuzuje jako zvýšení přecenění.

3.8. Finanční aktiva

Společnost provádí klasifikaci svých finančních aktiv v době pořízení a při prvotním vykázaní finančního aktiva. Společnost klasifikuje svá finanční aktiva v rámci dvou základních skupin, kterými jsou dluhové a kapitálové finanční nástroje. Samotnou skupinu finančních aktiv Společnosti tvoří podíly představující podstatný nebo rozhodující vliv, které jsou oceňovány ekvivalenční metodou.

Dluhové finanční nástroje

Dluhovým finančním nástrojem se rozumí jakákoliv smlouva, na základě které vzniká finanční aktivum jedné straně a finanční závazek druhé straně. Finanční aktiva v rámci dluhových nástrojů jsou klasifikována v závislosti na obchodním modelu Společnosti a na vlastnostech smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Společnost ověřuje, zda cílem držby finančního aktiva je inkaso veškerých peněžních toků z něj plynoucích, anebo jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje (test obchodního modelu). Dále zkoumá, zda smluvní podmínky spojené s právem na peněžní toky mají pouze charakter splátky jistiny a úroku (test peněžních toků). IFRS 9 definuje úrok jako kompenzaci časové hodnoty peněz a úvěrového rizika, kteří souvisí se zapůjčením jistiny po dané období.

V rámci dluhových nástrojů Společnost klasifikuje finanční aktiva do následujících kategorií:

- Finanční aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové sazby (finanční aktiva v naběhlé hodnotě)
- Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou se změnou reálné hodnoty zahrnuté do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)
- Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou se změnou reálné hodnoty zahrnuté do výkazu zisku a ztráty („FVPL“)

Společnost vykazuje dluhové nástroje, které jsou v rámci obchodního modelu definovány s cílem inkasovat veškeré smluvní peněžní toky, a které mají zároveň smluvní peněžní toky představující výhradně úhradu jistiny a úroku. Následně jsou oceněny zůstatkovou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové sazby

Snížení hodnoty finančního aktiva

Společnost od 1. ledna 2018 zavedla nový model testování znehodnocení. Nový model snížení hodnoty dle IFRS 9 odráží očekávané úvěrové ztráty (ECL), podle něho se vykáže opravná položka dříve, než vznikne úvěrová ztráta. Společnost aplikuje na dluhové nástroje vykazované v naběhlé hodnotě tzv. obecný model snížení hodnoty a pro pohledávky z obchodních vztahů zjednodušený model snížení hodnoty.

Společnost odúčtuje finanční aktiva z rozvahy, když vyprší právo obdržet peněžní toky, nebo převedla veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

3.9. Finanční závazky

Finanční závazky jsou vykázány v rozvaze, splňují podmínku finančního nástroje.

Ostatní finanční závazky, včetně výpůjček a závazků z obchodních a jiných závazků, jsou nejprve oceněny reálnou hodnotou sníženou o transakční náklady. Ostatní finanční závazky se následně oceňují amortizovanou pořizovací cenou použitím metody efektivní úrokové sazby, když jsou úrokové náklady vykázány na základě efektivních nákladů.

Společnost odúčtuje finanční závazky, a to až v okamžiku, kdy jsou závazky vyplaceny, zrušeny nebo vyprší.

3.10. Leasing

Od roku 2019 Společnost používá jednotný účetní přístup k leasingům. V důsledku této aplikace Společnost z pozice nájemce vykázala právo k užívání jejích podkladových (identifikovaných) aktiv a závazky z leasingu představující povinnost dostát leasingovým platbám. Právo k užívání a závazky z leasingu jsou vykázány k datu zahájení leasingu. Na základě nových požadavků standardu IFRS 16 Leasingy Společnost rozlišuje leasingové a servisní kontrakty na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva. Společnost musí zhodnotit, zda má zákazník (nájemce) v průběhu doby užívání obě následující práva:

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

- právo řídit využívání identifikovaného aktiva

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

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

Společnost se rozhodla, že nebude aplikovat požadavky standardu IFRS 16 Leasingy na krátkodobé leasingy a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (resp. že uplatní zjednodušení pro tyto kategorie leasingů dle IFRS 16). Za krátkodobé leasingy se považují leasingy s dobou trvání do 12 měsíců. Společnost se dále rozhodla využít praktického zjednodušení, kdy nebude oddělovat neleasingové komponenty od leasingových komponent.

4. DŮLEŽITÉ KLÍČOVÉ ZDROJE/ÚSUDKY/POSUZOVANÉ NEJISTOTY UPLATNĚNÉ V ÚČETNICTVÍ

Sestavení účetní závěrky si žádá, aby management provedl úsudky, odhady a předpoklady, které ovlivní aplikaci účetních zásad a účetních metod a výši vykázaného majetku, závazků, výnosů a nákladů.

Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit. Odhady a související předpoklady jsou průběžně vyhodnocovány. Úpravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém je odhad revidován, a ve všech následně ovlivněných obdobích. Společnost je holdingovou společností bez významných obchodních činností, a proto existuje omezené množství účetních úsudků a zdrojů nejistoty odhadu.

Práva k užívání a závazky z leasingu

Práva k užívání aktiv a související závazky z leasingů jsou od roku 2019 novou kategorií výkaznictví, přičemž jejich ocenění vychází z odhadované doby trvání leasingu, což u řady leasingových smluv (zejména těch uzavřených na dobu neurčitou) představuje nutnost učinit odhady, 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 přírůstková úroková sazba. Při jakékoliv modifikaci leasingu bude přepočet podroben revizi za použití aktuální výpůjční úrokové sazby.

5. VÝNOSY

Analýza výnosů Společnosti za období, z pokračujících činností, je uvedena následovně:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Úroky z půjček	394	998
Celkem	394	998

Teritoriální rozdělení výnosů za období je následovné:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Kypr	371	488
Slovensko	23	510
Celkem	394	998

6. NÁKLADY

Analýza administrativních nákladů Společnosti za období, z pokračujících činností, je následující:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Účetní služby a právní služby	(7)	(7)
Audit	(27)	(36)
Pronájem	-	(60)
Poplatky centrálnímu depozitáři cenných papírů	(9)	(10)
Ostatní náklady	(104)	(101)
Celkem	(147)	(214)

Společnost si pronajímá kancelářské prostory od roku 2017. Zvýšení ostatních nákladů souvisí IT službami.

7. PROVOZNÍ NÁKLADY/VÝNOSY NETTO

Analýza provozních nákladů a výnosů Společnosti za období, z pokračujících činností, jsou následující:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Pojištění	(693)	(693)
Provozní náklady celkem	(693)	(693)
Pojištění	692	692
Ostatní výnosy	1	-
Provozní výnosy celkem	693	692
Celkem	-	(1)

8. FINANČNÍ NÁKLADY A FINANČNÍ VÝNOSY

Analýza finančních nákladů Společnosti za období, z pokračujících činností, je následující:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Úrokové náklady	(185)	(744)
Kurzové ztráty	-	(1)
Ostatní náklady	(18)	-
Celkem finanční náklady	(203)	(745)

Analýza finančních výnosů společnosti za dané období z pokračujících činností, je následující:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Kurzové zisky	-	63
Celkem finanční výnosy	-	63

Úrokové náklady v roce 2019 představují:

- úrokové náklady z přijatého úvěru od třetích subjektů: v celkové výši 55 tis. EUR
- úrokové náklady ze zápůjček od dceřiných společností: v celkové výši 130 tis. EUR

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů se skládá ze splatné daně.

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zisk/(ztráta) před zdaněním	(22 729)	(6 058)
Teoretická daň z příjmů při použití sazby daně 19%	-	1 151
Trvalé rozdíly	-	(1 148)
Vliv nevykázané odložené daňové pohledávky	-	-
Oprava odhadu daně z příjmů minulých období	-	473
Celkem	0	476

10. PODÍLY V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH A OSTATNÍ PODÍLY

A. Podíly v ovládaných osobách

V průběhu období roku 2018 se uskutečnily následující změny v podílech v ovládaných osobách, které Společnost ocenila ekvivalenční metodou k 31. 12. 2018:

	Hodnota k 31. 12. 2017 (následné vykazování)	Zvýšení základního kapitálu	Převod	Zisk/Ztráta ovládané osoby	Hodnota k 31. 12. 2018
FORTISCHEM a. s.	51 746	-	-	(3 482)	48 264
ENERGOCHEMICA CZE a.s.	143	-	-	(36)	107
TP 2, s.r.o.	13 054	-	-	(160)	12 894
Light Stabilizers, s. r. o.	5 642	-	(5 642)	-	-
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	22 494	-	-	408	22 902
CHEMSTROJ, s.r.o.	1 311	-	-	(1 311)	-
Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s.	87	300	-	(230)	157
PROROGO, s.r.o.	1 083	-	-	(120)	963
Chemko, a. s. Slovakia	1 031	-	5 642	(1 832)	4 841
Prvá hasičská, a.s. Strážske (nyní Ekologické služby a.s.)	105	-	3 708	604	4 417
Ekologické služby, s.r.o.	3 708	-	(3 708)	-	-
Celkem	100 404	300	0	(6 159)	94 545

V průběhu období roku 2019 se uskutečnily následující změny v podílech v dceřiných společnostech, které Společnost ocenila ekvivalenční metodou k 31. 12. 2019:

	Hodnota k 31. 12. 2018 (následné vykazování)	Zvýšení základního kapitálu	Převod	Zisk/Ztráta ovládané osoby	Hodnota k 31. 12. 2019
FORTISCHEM a. s.	48 264	-	-	(17 337)	30 927
ENERGOCHEMICA CZE a.s.	107	-	-	(41)	66
TP 2, s.r.o.	12 894	-	-	(667)	12 227
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	22 902	-	-	262	23 164
CHEMSTROJ, s.r.o.	-	2 100	-	(2100)	0
Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s.	157	-	-	(72)	85
PROROGO, s.r.o.	963	-	-	(130)	833
Chemko, a. s. Slovakia	4 841	-	-	(2 871)	1 970
Ekologické služby a.s.	4 417	-	-	225	4 642
EB2G a.s.	-	33	-	(8)	25
Celkem	94 545	2 133	-	(22 739)	73 939

Účetní hodnota akcií byla ke 2. 12. 2019 navýšena o 2,1 mil. EUR ve společnosti CHEMSTROJ, s.r.o., kdy Společnost jako jediný společník, který vykonává působnost valné hromady, rozhodla o zvýšení základního kapitálu v této ovládané společnosti. I přes navýšení základního kapitálu u společnosti CHEMSTROJ, s.r.o. a kladný hospodářský výsledek společnosti ve výši 743 tis. EUR, dosahuje kumulovaná ztráta společnosti výše 643 tis. EUR. Oproti navýšení kapitálu byla započtena příslušná část kumulované ztráty společnosti a ocenění je nadále

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

vykázáno jako nulové. Navýšení hodnoty podílů o 33 tis EUR se uskutečnilo 28. 8. 2019 z důvodu vzniku nové společnosti EB2G, a. s. a splacením základního jmění v plné výši.

Zástavní právo na podílech:

Dne 20. 12. 2017 bylo zřízeno zástavní právo na obchodní podíl a akcie společností: ENERGOCHEMICA TRADING a. s., FORTISCHEM a. s., Chemko, a. s. Slovakia a CHEMSTROJ, s.r.o. v prospěch bankovního subjektu.

11. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ /IFRS 16/ A ZÁVAZEK Z LEASINGU

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

Pořizovací cena	Budovy a stavby
Stav k 1. lednu 2019	357
Přírůstky	-
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	-
Stav k 31. prosinci 2019	357
Oprávký	
Stav k 1. lednu 2019	-
Přírůstky	(49)
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	-
Stav k 31. prosinci 2019	(49)
Zůstatková hodnota	
Stav k 1. lednu 2019	357
Stav k 31. prosinci 2019	308

Přřaditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
Odpisy práva k užívání	(49)
Úroky z leasingového závazku	(18)
Náklady na krátkodobé leasingy	-
Celkem finanční náklady	(67)

Závazky z leasing k 31. 12. 2019 z toho:

	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	60
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	315
Celkem	375

V roce 2019 nebyly uhrazeny splatné závazky z leasingů ve výši 59 tis. EUR. Celkový peněžní tok na úhradu nájemních smluv činily: 0 EUR

K 31. prosinci byly budoucí minimální leasingové splátky z nevypověditelných leasingů splatné následujícím způsobem:

Společnost jako nájemce:	2019	2018
Do 1 roku	60	60
Mezi 1 a 5 roky	240	240
Déle než 5 let	75	180
Celkem	375	480

12. KRÁTKODOBÁ AKTIVA

A. Společnost poskytla krátkodobé půjčky svým dceřiným společnostem následovně:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	-	5
FORTISCHEM a. s.	-	2 552
Celkem	-	2 557

Společnost evidovala poskytnuté úvěry dceřiným společnostem ENERGOCHEMICA TRADING a. s. a FORTISCHEM a. s. V průběhu roku 2019 došlo ke splacení těchto úvěrů.

B. Krátkodobé pohledávky a úvěry jsou tvořeny:

Společnost poskytla dne 16. 1. 2017 půjčku akcionáři ISTROKAPITAL SE s úrokem 6,1% p. a splatností do 30. 6. 2020. Stav vyčerpané jistiny k 31. 12. 2019 je v celkové výši 5,9 mil. EUR

C. Jako hotovost a peníze na bankovních účtech Společnost eviduje peníze na bankovních účtech v Poštovní bance a v J&T BANKA, a.s., Praha ve výši 13 tis. Eur (2018: 1 tis. EUR).

D. V souvislosti s přechodem na IFRS 9 Společnost zavedla k 1. lednu 2018 nový model znehodnocení, podle něhož se vykáže opravná položka dříve, než vznikne úvěrová ztráta. IFRS 9 zavádí trojstupňový obecný model snížení hodnoty a vykazování úroků z finančních aktiv. Podle obecného přístupu vykáže účetní jednotka opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty (ECL) za dobu trvání finančního nástroje v případě, že dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání finančního aktiva.

E. Dopad nového modelu znehodnocení na peněžní ekvivalenty a ostatní finanční aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě byl nevýznamný. Společnost eviduje jen zápůjčky (pohledávky) poskytnuté mateřské společnosti, kde očekávaná ztráta v následujících 12 měsících činí: 0,- (tzn., že nejsou žádné indicie k tomu, aby bylo vykázáno snížení hodnoty u této pohledávky).

13. VLASTNÍ KAPITÁL

Společnost nevlastní ani nedrží žádné vlastní akcie, žádné akcie Společnosti nejsou jménem společnosti drženy jakoukoli třetí osobou. Všechny akcie vydané Společností jsou volně převoditelné. Neexistuje žádný schválený neupsaný kapitál společnosti a/nebo závazek navýšit kapitál Společnosti. Všechny akcie jsou plně splaceny.

14. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 tyto závazky:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Obchodní závazky	134	120
Závazky z nevypacených vkladů	-	140
Daňové závazky	16	2
Nevyfakturované služby	54	31
Časové rozlišení	35	-
Celkem	239	293

Obchodní závazky Společnosti představují zejména závazek z fakturace informačních služeb od dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. v celkové výši 76 tis. EUR. Závazek je splatný v roce 2019. Nevyfakturované služby představují rezervu na audit a účetní služby Společnosti.

15. KRÁTKODOBÉ ÚVĚRY

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Chemko, a. s. Slovakia	2 997	2 588
Ekologické služby a. s.	1 388	117
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	2 108	128
Prima banka Slovensko, a.s.	-	4 409
Celkem	6 493	7 242

Načerpané půjčky od dceřiných společností Chemko, a. s. Slovakia a Ekologické služby a. s. z roku 2016 Společnost eviduje i v roce 2019. V roce 2018 načerpala půjčku dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. Celková výše jistiny k 31. 12. 2019 je 6 175 tis. EUR a nevyplacené úroky v hodnotě 318 tis. EUR.

Dne 25. 4. 2019 Společnost splatila bankovní úvěr od společnosti Prima banka Slovensko, a.s. s úrokem 5,5% p. a.

VÝVOJ DLUHŮ Z FINANCOVÁNÍ

Účetní jednotka v rámci svých závazků vykazuje několik finančních závazků, jejichž peněžní úhrada by byla prezentována ve výkazu peněžních toků v rámci peněžních toků z financování. V důsledku nových požadavků standardu IAS 7 poskytuje následující tabulka sesouhlasení počátečního a konečného zůstatku takových závazků:

v tis. EUR	Bankovní úvěry	Nebankovní půjčky	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018	4 409	2 833	7 242
peněžní tok – čerpání úvěru	-	325	325
peněžní tok – splátky úvěru	(9 300)	(130)	(9 430)
peněžní tok – placené úroky	(671)	-	(671)
naběhlé úrokové náklady	672	76	749
Konečný zůstatek k 31. 12. 2018	4 409	2 833	7 242
peněžní tok – čerpání úvěru	-	5 204	5 204
peněžní tok – splátky úvěru	(4 412)	(1 674)	(6 086)
peněžní tok – placené úroky	(63)	-	(63)
naběhlé úrokové náklady	63	130	193
Konečný zůstatek k 31. 12. 2019	-	6 493	6 493
z toho krátkodobě splatný zůstatek	-	6 493	6 493
z toho dlouhodobě splatný zůstatek	-	-	-

V aktuálním ani srovnatelném účetním období nedošlo k žádným nepeněžním transakcím typu směny (barter), ani k úhradě akciemi.

16. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Společnost neeviduje podmíněná aktiva.

Společnost vydala dne 25. 4. 2019 prohlášení o finanční podpoře dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s., CHEMSTROJ, s.r.o., Ekologické služby a.s., Chemko, a. s. Slovakia a FORTISCHEM a. s. Výši podmíněných závazků z této příslibené podpory není možno přesně vyčíslit.

17. ŘÍZENÍ RIZIK

Představenstvo společnosti má celkovou odpovědnost za vytvoření a dohled nad rámcem řízení rizik Společnosti. Představenstvo zřídilo výbor pro řízení rizik, který je odpovědný za vývoj a monitorování politik řízení rizik společnosti. Výbor pravidelně předkládá představenstvu zprávu o svých činnostech. Ke skutečnému řízení kapitálu dochází na úrovni holdingu/skupiny. Řízení kapitálu skupiny/holdingu realizuje management dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. Hlavním cílem v oblasti řízení kapitálu je zajistit trvalý růst hodnoty Společnosti, potažmo celé skupiny pro akcionáře. Za kapitál Společnosti je považován vlastní kapitál Společnosti a ten je rovněž primárně řízen. Společnost není zatížena externími požadavky na řízení kapitálu, jako jsou například bankovní kovenanty či obdobná omezení.

Politika společnosti pro řízení rizik je založena na identifikaci a analýze rizik, kterým společnost čelí, na stanovení příslušných rizikových limitů a kontrol a na sledování rizik a dodržování limitů. Politiky a systémy řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a činností Společnosti. Společnost se prostřednictvím svých standardů a postupů školení a řízení snaží udržet disciplinované a konstruktivní kontrolní prostředí, v němž všichni zaměstnanci porozumí svým úkolům a povinnostem.

Skupina vykazuje následující rizika vyplývající z finančních nástrojů:

- Úvěrové riziko
- Riziko likvidity
- Tržní riziko

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko finanční ztráty z důvodu nesplnění smluvních podmínek ze strany dlužníka nebo protistrany. Společnost je vystavena zejména riziku nezaplacení úvěrů dceřinými společnostmi pod její kontrolou a třetími osobami a / nebo rizikem zpoždění těchto stran se splátkami od těchto stran. V ostatních případech řízení úvěrového rizika obvykle zahrnuje i) kontrolu finanční situace dlužníka, ii) stanovení limitů pro dlužníky a / nebo skupiny propojených subjektů, včetně sledování koncentrací v portfolích, iii) stanovení limitů pro protistrany, odvětví, země, banky a regiony, (iv) snižování rizika přijetím různých forem zajištění a (v) průběžné sledování vývoje úvěrového

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

portfolia a přijetí opatření k minimalizaci potenciálních ztrát. Vedení Společnosti odhadlo, že k datu účetní závěrky není Společnost vystavena významnému úvěrovému riziku, neboť úvěry z finančních aktiv byly splatné od společností, které podléhají kontrole účetní jednotky.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že se společnost setká s obtížemi při plnění závazků spojených se svými finančními závazky, které jsou vypořádány poskytnutím hotovosti nebo jiného finančního aktiva. Přístupem společnosti k řízení likvidity je co nejvíce zajistit, aby měla vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby splnila své závazky při splatnosti za běžných i stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo by mohly ohrozit pověst společnosti.

Níže uvedená tabulka ukazuje očekávanou splatnost finančních aktiv. Analýza je založena na nediskontovaných hodnotách, včetně očekávaných úrokových výnosů z těchto aktiv.

Likvidní pozice k 31. 12. 2019	Finanční aktiva	Finanční závazky
Splatné do 1 roku	5 962	6 793
Splatné 1 – 5 let	-	-
Splatné více než 5 let	-	-
Celkem	5 962	6 793

Likvidní pozice k 31. 12. 2018	Finanční aktiva	Finanční závazky
Splatné do 1 roku	8 819	7 535
Splatné 1 – 5 let	-	-
Splatné více než 5 let	-	-
Celkem	8 819	7 535

Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko, že změny tržních cen, jako jsou měnové kurzy, úrokové sazby, ovlivní příjmy skupiny. Cílem řízení tržního rizika je řídit a kontrolovat expozice na trhu v rámci přijatelných parametrů a optimalizovat návratnost.

Měnové riziko

Pokud se investice provádí v cizí měně, její výnos a riziko závisí také na vývoji směnného kurzu. Toto riziko existuje také v případech, kdy je investice prováděna v českých korunách, ale podkladová aktiva jsou v jiné měně. Vedení Společnosti vyhodnotilo kurzové riziko jako nízké k 31. 12. 2018, jelikož finanční aktiva a finanční závazky jsou většinou denominovány ve funkční měně EUR.

Úrokové riziko

Riziko změny úrokových sazeb souvisí především s úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou. Společnost nemá půjčky s proměnlivou úrokovou sazbou, a proto společnost není vystavena významnému úrokovému riziku. Úvěry jsou u subjektů, nad kterými je vykonávána kontrola, resp. za subjektem ovládajícím.

18. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V průběhu roku Společnost uskutečnila tyto transakce se spřízněnými stranami:

	Typ transakce	Pohledávka 31. 12. 2019	Výnos 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	Poskytnutý úvěr	-	66
FORTISCHEM a. s.	Poskytnutý úvěr	-	23
ISTROKAPITAL SE	Poskytnutý úvěr	5 933	370
TP 2, s. r. o.	Pojištění	6	-
Chemko, a. s. Slovakia	Pojištění	9	-
FORTISCHEM a. s.	Pojištění	-	475
TP 2, s. r. o.	Pojištění	-	69
Chemko, a. s. Slovakia	Pojištění	-	57
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	Pojištění	-	54
PROROGO, s. r. o.	Pojištění	-	7
Ekologické služby a. s.	Pojištění	-	24
CHEMSTROJ, s. r. o.	Pojištění	-	6
ENERGOCHEMICA CZE a. s.	Pojištění	-	1
Celkem pohledávky / výnosy	-	5 948	1 152

ENERGOCHEMICA SE
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
(v tis. EUR)

Detaily a podmínky poskytnutých úvěrů jsou popsány v poznámce 13 B.

	Typ transakce	Závazky 31. 12. 2019	Náklad 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019
ENERGOCHEMICA CZE a.s.	Přijaté služby	60	60
Chemko, a. s. Slovakia	Přijaté úvěry	2 997	80
Ekologické služby, a.s.	Přijaté úvěry	1 388	6
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	Přijaté úvěry	2 108	44
ENERGOCHEMICA TRADING a. s.	Přijaté služby	3	11
Celkem závazky / náklady	-	6 556	201

Detaily a podmínky přijatých úvěrů jsou popsány v poznámce 16.

V aktuálním ani předchozím účetním období Společnost nevyplatila žádné odměny (zaměstnanecké požitky) členům klíčového managementu. Společnost ani nevyplatila žádné odměny za manažerské služby jiné obchodní společnosti (všechny transakce mezi spřízněnými stranami proběhly za tržně obvyklých podmínek).

19. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 17. 2. 2020 uzavřela Společnost Smlouvu o úvěru s dceřinou společností FORTISCHEM a. s. o poskytnutí úvěru ve výši 10 mil. EUR splatný 17. 2. 2022. Zároveň Společnost uzavřela s PPF bankou smlouvu o podřízení dluhů.

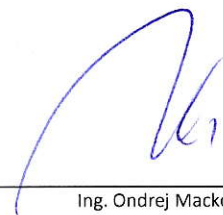
Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a jeho negativní vliv nabyl velké rozměry. V době zveřejnění této účetní závěrky vedení účetní jednotky zaznamenalo zřetelný pokles prodeje. Protože se situace stále vyvíjí, vedení účetní jednotky si nemyslí, že je možné poskytnout kvantitativní odhady potenciálního vlivu současné situace na účetní jednotku. Management bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne všechny možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na společnost a její zaměstnance. Jakýkoli negativní vliv, resp. ztráty zahrne účetní jednotka do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.

S výjimkou události uvedené výše nenastaly po rozvahovém dni žádné další skutečnosti, které by měly významný dopad na tuto účetní závěrku.

Datum sestavení účetní závěrky:

Podpisy statutárního orgánu
Společnosti:

11. 09. 2020


Ing. Ondřej Macko
předseda představenstva


Ing. Boris Krehel
člen představenstva