

# VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2007

spoločnosti CEMMAC a.s.so sídlom v Hornom Srní

Spoločnosť zapísaná v OR Okresného súdu v Trenčíne, v oddieli Sa, vložka číslo:14 /R

---

## OBSAH

1. Profil spoločnosti
2. Podnikateľské aktivity
3. Správa predstavenstva spoločnosti o činnosti a finančnej situácii za rok 2007
  - 3.1 Správa o činnosti
    - 3.1.1. Predaj
    - 3.1.2. Investície a zdroje
    - 3.1.3. Hospodársky výsledok
  - 3.2 Finančná analýza
    - 3.2.1. Prehľad vybraných ukazovateľov
    - 3.2.2. Prehľad o štruktúre aktív a pasív, nákladov a výnosov a ich vývoji
  - 3.3 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia
4. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2008
  - 4.1 Obchodný plán spoločnosti na rok 2008
  - 4.2 Investičný plán spoločnosti na rok 2008
5. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti
6. Druh a objem vydaných akcií
7. Štruktúra akcionárov spoločnosti
8. Pravidlá voľby a odvolania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci
9. Informácia o významných dohodách
10. Návrh na rozdelenie zisku
11. Návrh na odmeňovanie členov dozornej rady v roku 2008
12. Správa dozornej rady spoločnosti

Prílohy: - Výrok audítora k účtovnej závierke  
- Súvaha  
- Výkaz ziskov a strát  
- Poznámky k účtovnej závierke

Predkladá

Dipl. Ing. Karol Podhora  
predseda predstavenstva

Horné Srnie, apríl 2008

## **1. Profil spoločnosti**

Akciová spoločnosť CEMMAC a.s. Horné Srnie je uznávanou spoločnosťou medzi obchodnými partnermi v tuzemsku a zahraničí.

Svojou štruktúrou a počtom 247 zamestnancov k 31.12.2007 naďalej patrí medzi stredne veľké podnikateľské subjekty v odbore výroby stavebných hmôt. Hlavnými podnikateľskými aktivitami v rámci predmetu podnikania sú najmä:

- výroba cementu
- výroba iných minerálnych výrobkov nekovových (mletých vápencov)
- vykonávanie trhacích prác
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov
- výroba cementov, mletej trosky a výroby na báze cementov
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností (maloobchod)
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností (veľkoobchod)
- sprostredkovanie obchodu v rozsahu voľných živností
- poradenská činnosť v rozsahu voľných živností
- technické testovanie, meranie a analýzy v rozsahu voľnej živnosti
- prevádzkovanie dopravy na dráhe
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným odpadom
- montáž, opravy a údržba strojných a elektrotechnických zariadení
- výroba náhradných dielov

## **2. Podnikateľské aktivity**

Hlavnou podnikateľskou aktivitou spoločnosti je výroba cementu. Súčasná technická úroveň výrobného zariadenia umožňuje vyrábať cement zodpovedajúci norme STN P ENV 197-1 v triede:

- CEM II/B-S-32,5 R,
- CEM I 42,5 R,

### **3. Správa predstavenstva spoločnosti o činnosti a finančnej situácii za rok 2007**

#### **3.1 Správa o činnosti spoločnosti za r. 2007**

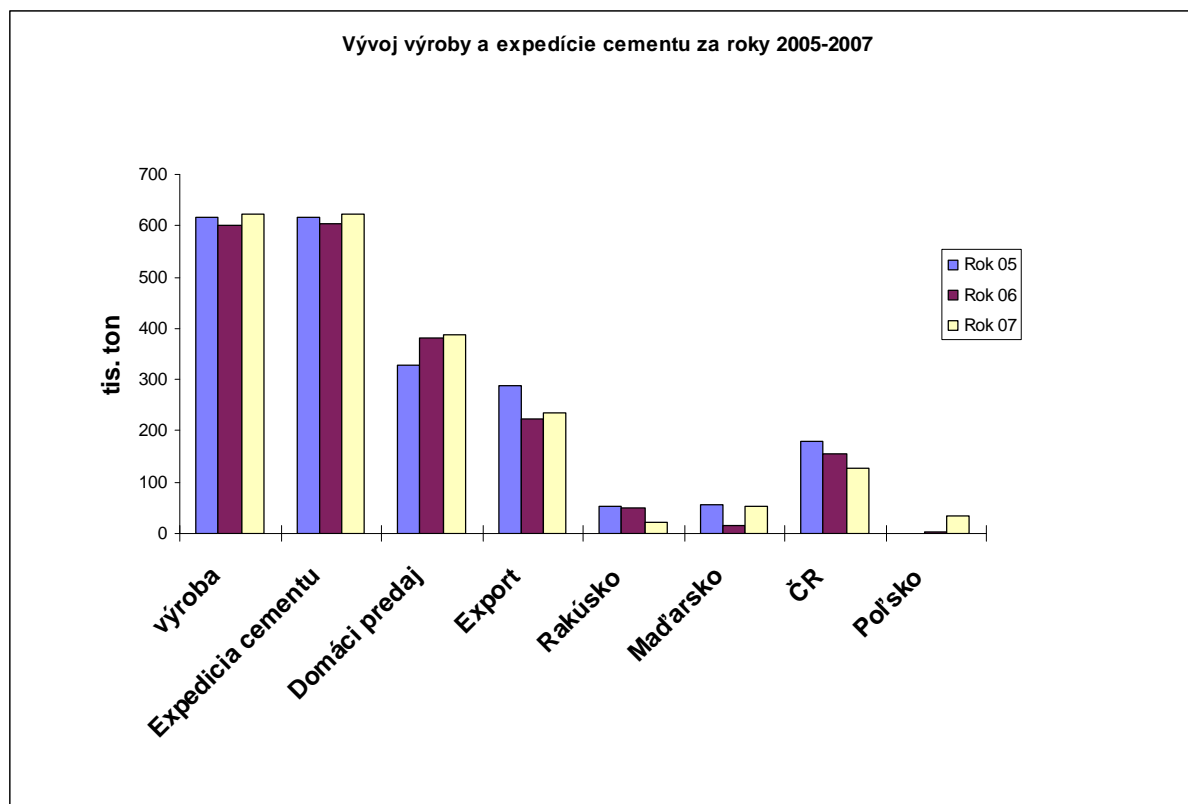
##### **3.1.1 Predaj výrobkov**

Výroba cementu bola oproti plánu vyššia o 32 000 ton cementu a predaj o 31 934 ton. Prekročenie výroby a predaja cementu bolo ovplyvnené predovšetkým prekročením predaja cementu na domácom trhu o 31 282 ton.

##### **Vývoj predaja výrobkov podľa sortimentov ( v tonách):**

	r. 2007	Zmena v porovnaní s rokom	
		2006	2005
Cement celkom	621 934	+2,9 %	+1,2 %
z toho:			
CEM II/B-32,5 R	413 390	+2,8 %	-5,9%
CEM I 42,5 R	208 544	+3,5 %	+23,1 %
Cement-balený	222 940	+24,4 %	+5,5 %
Cement-VLC	398 994	-6,2 %	-1,1 %
Domáci predaj	386 282	+1,1 %	+17,9 %
Vývoz cementu	235 652	+5,9 %	-18,0 %
z toho: Rakúsko	20 828	-57,8 %	-59,9 %
ČR	127 951	-17,5 %	-28,8 %
Maďarsko	53 725	x	-3,2%
Poľsko	33 148	x	x

Vývoj výroby a expedície cementu v porovnávanom období je znázornený v nasledujúcom grafe:



### 3.1.2 Investície a zdroje

V roku 2007 výdaje na investície predstavovali sumu 48,0 mil. Sk, z toho 29,6 mil. Sk na stavby stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb, 17,3 mil. Sk na stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb a 1,1 mil. Sk na projekty. Najväčší podiel na investíciách za rok 2007 tvorili výdaje na investičnú akciu „Doprava a dávkovanie prísad do mlyníc cementu“, „Doprava nakupovaného slinku do slinkových síl“, „Inštalácia PIT navigátora na pecnej linke“ a ekonomický a riadiaci software „Navision“. Investície boli financované z vlastných zdrojov.

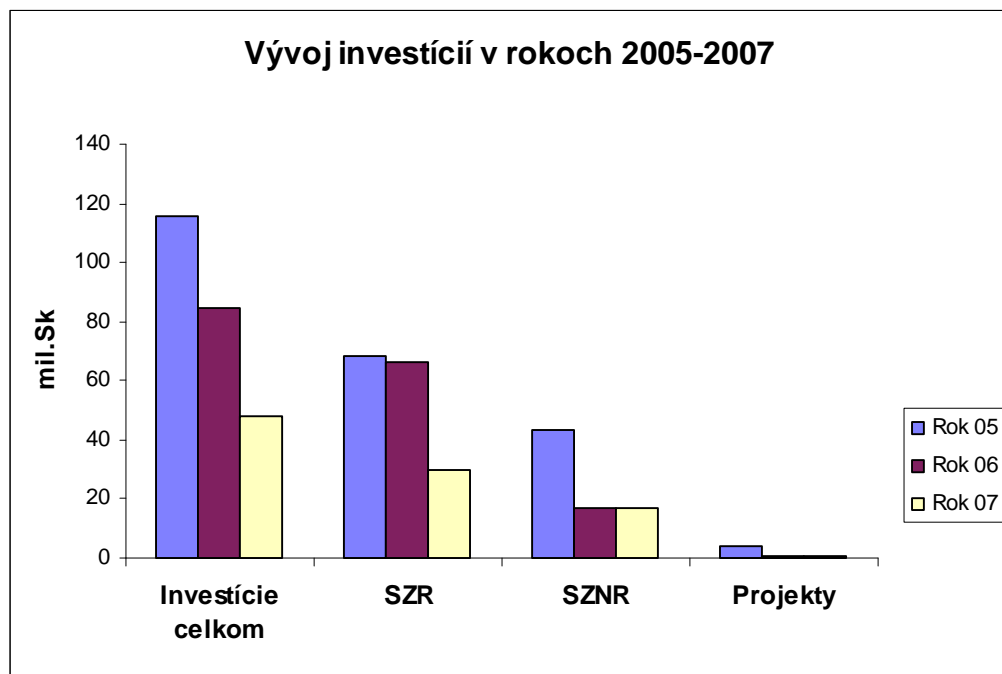
V rámci rekonštrukcie technologických uzlov boli v priebehu roka realizované nasledovné investičné akcie:

- Ø Doprava a dávkovanie prísad do mlyníc cementov
- Ø Doprava nakupovaného slinku do slinkových síl
- Ø Inštalácia PIT navigátora na pecnej linke

## Vývoj investícií (v mil. Sk):

	r. 2007	Zmena v porovnaní s rokom 2006	
		2006	2005
Investície celkom	48,0	- 43,1 %	- 58,5%
z toho:			
- stavby, stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb	29,6	-55,3 %	-56,6 %
- stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb	17,3	+1,2 %	-60,3 %
- projekty	1,1	+10,0%	x

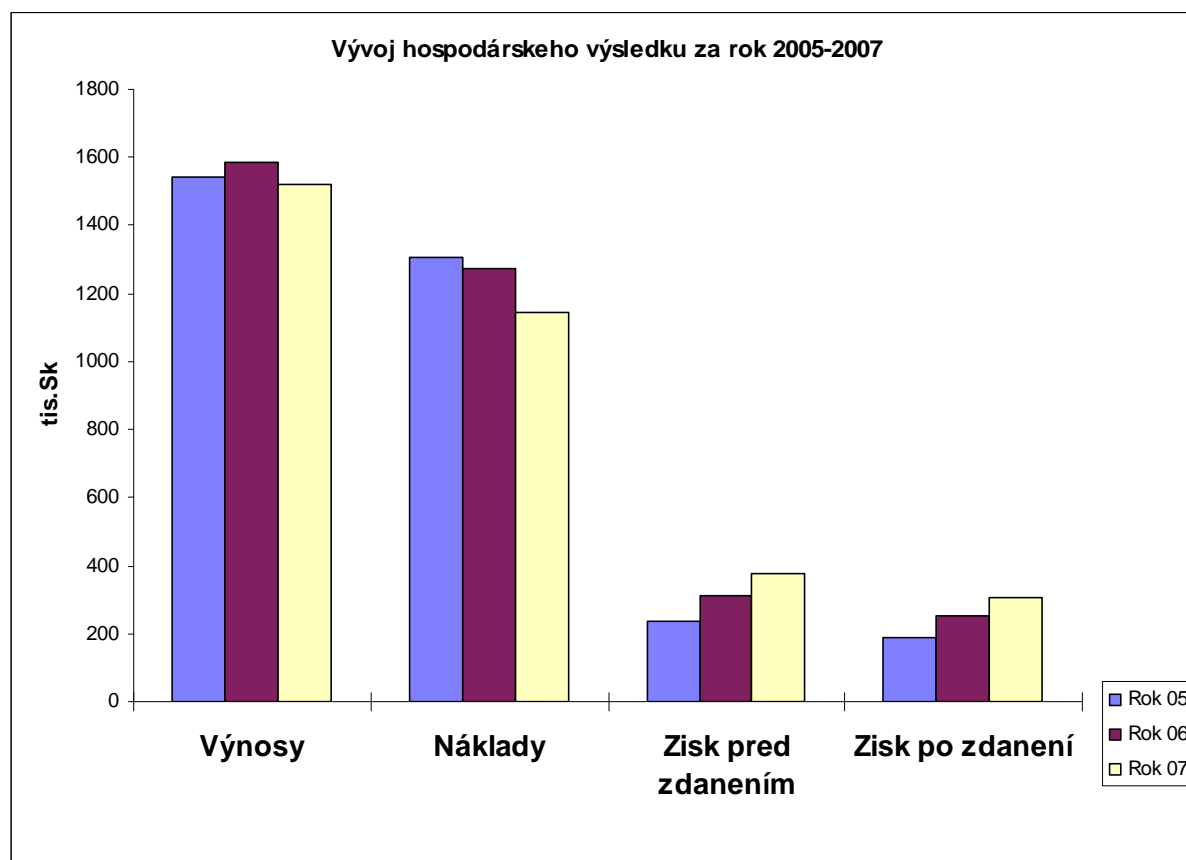
Vývoj investícií v porovnávanom období je znázornený v nasledujúcom grafe:



### 3.1.3 Hospodársky výsledok (v tis. Sk)

	r. 2007	Zmena oproti roku	
		2006	2005
Výnosy	1 518 344	-68 379	-25 881
Náklady	1 141 998	-131 094	-166 209
Hospodársky výsledok pred zdanením	+376 346	+62 715	+140 328
Hospodársky výsledok po zdanení	+305 199	+52 563	+115 488

Vývoj hospodárskeho výsledku v porovnávanom období je znázornený v nasledujúcom grafe:



## 3.2 Finančná analýza

### 3.2.1 Prehľad vybraných ukazovateľov

Text položky	Min	Opt	Max	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007
<b>Ukazovatele likvidity:</b>						
Okamžitá likvidita	0,80	0,90	1,00	3,41	3,59	2,10
Bežná likvidita	1,00	1,50	2,00	4,67	4,85	3,09
Celková likvidita	1,50	2,50	4,00	5,79	6,23	5,12
<b>Ukazovatele viazaností a stavu majetku v rokoch:</b>						
Obrat neobežného majetku				1,32	1,47	1,85
Viazanosť neobežného majetku				0,76	0,68	0,54
Opotrebovanosť dlhodobého majetku				0,39	0,35	0,30
<b>Ukazovatele využitia obežného majetku v dňoch :</b>						
Priemerná doba inkasa pohľadávok				38	44	23
Obrátka zásob				11	8	8
Doba obrátky celkových zásob				34	47	48
Doba obrátky výrobných zásob				24	38	40
Doba obrátky nedokončenej výroby				6	6	6
Doba obrátky výrobkov				4	3	2
<b>Ukazovatele rentability:</b>						
Rentabilita celkového kapitálu				0,12	0,16	0,25
Rentabilita vlastného kapitálu		0,11		0,23	0,27	0,29
Rentabilita tržieb				0,15	0,20	0,22
Rentabilita nákladov				0,14	0,19	0,25
<b>Iné ukazovatele:</b>						
Celková zadlženosť	0,40		0,60	0,45	0,37	0,13
Úrokové zaťaženie zisku				0,06	0,03	0,01
Nákladová náročnosť tržieb				1,08	1,06	0,87
Altmanov Z-score model	0,30	2,00	4,50	2,44	2,88	6,67

Stav ukazovateľov finančnej analýzy sa zlepšil okrem ukazovateľov likvidity, ktoré však naďalej vykazujú veľmi dobré hodnoty. Ukazovatele využitia a obratu neobežného a obežného majetku sú priaznivé. Ukazovatele rentability kapitálu dosahujú optimálne hodnoty. Celková zadlženosť klesla na 13%, čo poukazuje na veľmi dobrú finančnú pozíciu spoločnosti. Ukazovateľ pravdepodobného vývoja spoločnosti (Altmanov Z-score model) je stabilný, jeho hodnota v časovom rade rastie, čo naznačuje priaznivý vývoj a stabilnú finančnú situáciu spoločnosti.

### 3.2.2 Prehľad o štruktúre aktív a pasív, nákladov a výnosov a ich vývoji

	31.12.2005		31.12.2006		31.12.2007	
	tis. Sk	%	tis. Sk	%	tis. Sk	%
<b>MAJETOK spolu:</b>	<b>1 548 262</b>	<b>100%</b>	<b>1 588 780</b>	<b>100%</b>	<b>1 203 206</b>	<b>100%</b>
V tom:						
<b>Pohľadávky za upísané vlastné imanie</b>						
<b>Neobežný majetok</b>	<b>945 925</b>	<b>61%</b>	<b>851 121</b>	<b>54%</b>	<b>748 101</b>	<b>62%</b>
1. Dlhodobý nehmotný majetok	6 029		9 025		12 628	
2. Dlhodobý hmotný majetok	923 268		842 096		735 473	
3. Dlhodobý finančný majetok	16 628		0		0	
<b>Obežný majetok</b>	<b>600 938</b>	<b>39%</b>	<b>735 646</b>	<b>46%</b>	<b>454 094</b>	<b>38%</b>
1. Zásoby	116 201		162 451		180 702	
2. Dlhodobé pohľadávky					1 198	
3. Krátkodobé pohľadávky	131 131		149 279		86 061	
4. Finančné účty	353 606		423 916		186 133	
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>1 399</b>	<b>0%</b>	<b>2 013</b>	<b>0%</b>	<b>1 011</b>	<b>0%</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:</b>	<b>1 548 262</b>	<b>100%</b>	<b>1 588 750</b>	<b>100%</b>	<b>1 203 206</b>	<b>100%</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>840 118</b>	<b>54%</b>	<b>942 938</b>	<b>59%</b>	<b>1 046 154</b>	<b>87%</b>
1. Základné imanie	494 400		494 400		494 400	
2. Kapitálové fondy	85 813		87 317		87 317	
3. Fondy zo zisku	68 279		87 527		112 514	
4. Výsledok hosp. minulých rokov	1 915		21 058		46 724	
<b>5. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>	<b>189 711</b>		<b>252 636</b>		<b>305 199</b>	
<b>Závazky</b>	<b>690 210</b>	<b>45%</b>	<b>316 668</b>	<b>38%</b>	<b>157 052</b>	<b>13%</b>
1. Rezervy	270 200		316 668		59 148	
2. Dlhodobé záväzky	8 161		9 551		9 296	
3. Krátkodobé záväzky	92 412		111 170		77 183	
4. Bankové úvery a výpomoci	319 437		253 505		11 425	
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>17 934</b>	<b>1%</b>	<b>54 948</b>	<b>3%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

Celkový majetok spoločnosti klesol cca o 24 %, najmä z dôvodu poklesu dlhodobého majetku, pričom došlo aj k zmene štruktúry majetku pri výraznom poklese krátkodobých pohľadávok z dôvodu zlepšenia sa platobnej disciplíny zo strany odberateľov.

Vlastné imanie vzrástlo o 11% hlavne z dôvodu dosiahnutého výsledku hospodárenie vo výške 305 199 tis. Sk.



### 3.3 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Spoločnosť po skončení účtovného obdobia nezaznamenala žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na jej finančnú a majetkovú situáciu vykázanú v účtovnej závierke za rok 2007.

## 4. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2008

### 4.1 Návrh obchodného plánu na rok 2008

Ukazovateľ	Merná jednotka	Skutočnosť 2007	Plán 2008
Slinok-výroba	T	413 000	380 000
Nakupovaný slinok		22 037	30 000
Cement spolu	-“-	622 000	590 000
z toho: CEM II/B-S 32,5 R	-“-	414 470	405 000
CEM I 42,5	-“-	207 530	185 000
Balenie cementu	-“-	222 940	200 000
Predaj cementu spolu	-“-	621 934	590 000
Domáci predaj	-“-	386 282	355 000
Export	-“-	235 652	235 000
-z toho: Česká rep.	-“-	127 951	130 000
Rakúsko	-“-	20 828	35 000
Maďarsko	-“-	53 725	40 000
Poľsko	-“-	33 148	30 000
Výnosy	tis. Sk	1 518 344	1 431 000
Náklady	tis.Sk	1 141 998	1 114 000
Zisk	tis.Sk	+376 346	317 000
Odpisy	tis.Sk	155 243	144 000
Cash flow	tis.Sk	531 589	461 000
Počet pracovníkov	osoby	247	260
Výnosy/ pracovník	tis. Sk	6 147	5 504
výroba cementu/ pracovník	t	2 518	2 269

V návrhu obchodného plánu sú premietnuté predpokladané ceny cementu podľa jednotlivých teritórií a sortimentov, ako aj očakávané ceny vstupov v roku 2008

### 4.2 Návrh investičného plánu na rok 2008

#### A. Stavby:

- |  |       |
|--|-------|
| 1. Riadiaci systém palivového hospodárstva | 4 000 |
| 2. Inštalácia PIT-navigátora na linke RP   | 4 000 |

<b>3. Rekonštrukcia presýpacej stanice v doprave suroviny z PHS</b>	<b>2 800</b>
<b>4. Regulácia pohonov ventilátorov OM I a OM II</b>	<b>1 200</b>
<b>5. Inštalácia kalcinačnej komory + doprava a dávkovanie TAP</b>	<b>40 000</b>
<b>6. Rekonštrukcia zdvíhacieho zariadenia pre guľové hosp.</b>	<b>1 800</b>
<b>7. Klimatizácia v AB</b>	<b>1 000</b>
<b>8. Rekonštrukcia odprášenja dopravy slinku do CM I</b>	<b>2 000</b>
<b>9. Popolčekové hospodárstvo</b>	<b>20 000</b>
<b>10. Rozšírenie centrálnej kompresorovne</b>	<b>3 500</b>
<b>11. Napojenie síl cementu č. 7-10 na expedíciu VLC</b>	<b>4 000</b>
<b>12. Výmena komínového ventilátora</b>	<b>6 000</b>
<b>13. Sklad olejov</b>	<b>5 000</b>
<b>14. Silo na cement 6 000 t</b>	<b>20 000</b>
<b>SPOLU:</b>	<b>115 300</b>

**B. Projekty** **10 000**

**C. SZNR:**

1. Zametací voz	5 000
2. Rozšírenie existujúcej EPS	700
3. Termokamera	600
4. Klimatizačná jednotka do serverovne na centrálnom veľíne	150
5. Meranie izolačného stavu VN-motorov do 5kV	100
6. Upgrade vibrodiagnostického prístroja ADASH 4101	90
7. Projekčný SW pre elektro	60
8. Vibračná preosievačka na stanovenie zrnitosti surovín a substrátov	360
9. Náhrada automatickej vzorkovacej stanice on-line analyzátorom	1 400
10. CHN analyzátor na monitorovanie bilancovania CO2	1 500
11. Inovácia lisu na pevnosti cementov	390
12. GPS navigátor do lomu na meranie súradníc vrto. typ: LEICA GS 20	110
13. Ručne vedený elektrický vozík pre manipuláciu s prázdny cem. vrecami	280
14. Plazmová rezačka s rezným výkonom 35 mm	150
15. Pásová píla na kruhovú oceľ – rezný ø 350 mm	500
16. Miešačka na žiarobetón	60
17. Preloženie dopravného pásu zväžaného slinku o podlažie vyššie	700
18. Výmena filtra FH8 na baliarni	1 500
19. Dieselagregát na linku RP	3 500
20. Odstraňovač kovových predmetov do dopravy suroviny pred homog. silo	200
21. Rezerva	1 350
<b>SPOLU:</b>	<b>18 700</b>
<b>SPOLU A + B + C:</b>	<b>144 000</b>

## **5. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti**

Riadiace orgány spoločnosti CEMMAC a.s. prijali Zjednotený kódex správa a riadenia spoločnosti v dole uvedenom rozsahu na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh a Burzy cenných papierov v Bratislave.

### **A) Organizácia spoločnosti**

Najvyšším orgánom spoločnosti je **valné zhromaždenie**.

Valné zhromaždenie rozhoduje najmä o:

- zmene stanov a zvýšení a znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie, kde sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov všetkých prítomných akcionárov,
- o zrušení spoločnosti a zmene jej právnej formy, súhlas musí vyjadriť trojštvrťinová väčšina prítomných akcionárov
- premene formy akcií vydaných vo forme zaknihovaných cenných papierov na listinné cenné papiere, skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak. Na rozhodnutie o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií sa vyžaduje súhlas dvojtretinovej väčšiny akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie. V prípade rozhodnutia o premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak má akcionár právo na výmenu takto premenených akcií.

Valné zhromaždenie ďalej volí a odvoláva členov dozornej rady s výnimkou tých členov dozornej rady ktorých v zmysle § 200 Obchodného zákonníka volia zamestnanci spoločnosti a tiež schvaľuje riadnu a mimoriadnu účtovnú závierku, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém.

V roku 2007 zasadalo Valné zhromaždenie iba jedenkrát a to 15.5.2007, ktoré na svojom zasadnutí zobralo na vedomie predloženú správu o činnosti spoločnosti, správu audítora a správu dozornej rady. Schválilo predloženú účtovnú závierku za rok 2006, rozdelenie zisku vyplývajúceho z tejto závierky, pravidelné mesačné odmeny členom dozornej rady, podnikateľský plán na rok 2007 a audítora na rok 2007.

Akcionár má právo na podiel na zisku spoločnosti, ktorého výška bola stanovená na vyplatenie rozhodnutím valného zhromaždenia. Je oprávnený zúčastňovať sa na valnom zhromaždení. Môže hlasovať, požadovať vysvetlenia a predkladať návrhy. Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom každých 1000 Sk predstavuje jeden hlas.

V prípade zániku spoločnosti má právo na podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti.

Vrcholným správnym orgánom spoločnosti je **predstavenstvo**, ktoré je zodpovedné za všetky aktivity spoločnosti.

Predstavenstvo v roku 2007 pracovalo v tomto zložení:

Dipl. Ing. Karol Podhora	predseda predstavenstva
Mag. Klaus Foedinger	člen
Dipl. Ing. Ján Šimko	člen

Predstavenstvo v priebehu obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto správa riadilo činnosť CEMMAC, a.s. a rozhodovalo vo všetkých záležitostiach CEMMAC a.s. pokiaľ tieto neboli upravené právnymi predpismi alebo neboli stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov.

Hlavná činnosť predstavenstva bola zameraná na rast akcionárskej hodnoty, zvyšovanie efektívnosti a na zabezpečenie transparentnosti aktivít spoločnosti voči zainteresovaným stranám. Rovnako tak predstavenstvo vynakladalo úsilie na riadenie podnikateľského rizika

Kontrolnú funkciu správy a riadenia spoločnosti zabezpečuje **dozorná rada**.

Dozorná rada pracovala v roku 2007 v tomto zložení:

Mag.Kurt Asamer	predseda
Mag. Manfred Asamer	člen
Mag. Wolfgang Merkinger	člen
Mag. Wolfgang Rieder	člen
Robert Pree	člen
Dipl. Ing. Ivan Kebísek	člen
Dipl. Ing. Róbert Jánsky	člen
Galko Pavol	člen

Členovia dozornej rady páni Dipl. Ing. Ivan Kebísek, Dipl. Ing. Róbert Jánsky a p.Galko Pavol sú volení z radov zamestnancov spoločnosti.

Dozorná rada v priebehu obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto správa kontrolovala dodržiavanie stanov spoločnosti a právnych predpisov v činnosti spoločnosti, vykonávanie hospodárskej a finančnej činnosti, kontrolovala stav vedenia účtovníctva a majetku spoločnosti, jej pohľadávok a záväzkov. Dozorná rada preskúmala účtovnú závierku spoločnosti za rok 2007 a svoje stanovisko, ktoré je súčasťou tejto správy predkladá valnému zhromaždeniu.

Všetci členovia dozornej rady a predstavenstva mali riadny prístup ku všetkým relevantným informáciám týkajúcich sa spoločnosti. Počas obdobia, ktoré je predmetom výročnej správy, predstavenstvo zasadalo 12- krát a dozorná rada 4-krát. Písomnosti s podrobnými informáciami boli distribuované v dostatočnom časovom predstihu, čím sa

zabezpečila schopnosť dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. Predstavenstvo aj dozorná rada v priebehu roka 2007 prijali iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2007 neboli predstavenstvom a dozornou radou prijaté rozhodnutia závažného charakteru, ktoré by mali vplyv na zmenu kurzu akcie.

V roku 2007 nedošlo k žiadnym zmenám v zložení predstavenstva ani dozornej rady.

V súčasnosti ani jeden z členov dozornej rady nie je členom predstavenstva spoločnosti a nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v spoločnosti.

Odbornosť členov dozornej rady aj predstavenstva a ich skúsenosti z praxe sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.

## **B) Vzťahy medzi spoločnosťou a akcionármi**

Spoločnosť dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov obzvlášť ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

## **C) Zverejňovanie informácií a transparentnosť**

Spoločnosť dodržiavaním princípov Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti a pravidiel Burzy cenných papierov zabezpečuje akcionárom, investorom ako i tretím stranám rovnaký prístup k všetkým relevantným informáciám, na základe ktorých môžu prijímať kvalifikované rozhodnutia v oblasti investícií i obchodu.

## **D) Audítorský výbor, Nominačný výbor , Výbor pre odmeňovanie a vnútorná kontrola**

V spoločnosti nebol v roku 2007 zriadený ani jeden z hore uvedených výborov. Funkcie audítorského výboru plnila dozorná rada. Pôsobnosť nominačného výboru a výboru pre odmeňovanie vykonávali útvary v rámci organizačnej štruktúry spoločnosti.

V oblasti riadenia kvality a enviromentu vnútornú kontrolu vykonávali spoločnosťou poverení interní auditori. Z vykonaných previerok boli vedené záznamy, ktoré obsahovali opatrenia na odstránenie prípadných nedostatkov z uvedením termínu na ich odstránenie. Po uplynutí termínu bolo vykonanie opatrení skontrolované a v zázname z kontroly bol uvedený dátum, kedy bol nedostatok odstránený.

## **E) Prístup spoločnosti k akcionárom**

Spoločnosť v súčasnosti akceptuje všetky svoje, zo zákona vyplývajúce, povinnosti voči akcionárom ako aj zamestnancom, veriteľom a dodávateľom.

## **6. Druh a objem vydaných cenných papierov**

Základné imanie spoločnosti: k 31.12.2007 predstavovalo čiastku 494 400 000 Sk a je rozdelené na

### **akcie na meno**

zaknihované, verejne neobchodovateľné  
ISIN SK1110013663 séria 01-02  
menovitá hodnota akcie 1.000 Sk  
počet 415 865 kusov  
podiel na základnom imaní 84,1%

### **akcie na doručiteľa**

zaknihované, verejne obchodovateľné na regulovanom trhu  
ISIN CS 0009007752  
menovitá hodnota akcie 1.000 Sk  
počet 78535 kusov  
podiel na základnom imaní 15,9%

Ak sú akcie vydané ako verejne obchodovateľné cenné papiere, spoločnosť môže rozhodnúť, že prestanú byť verejne obchodovateľné iba v prípade, ak o tom rozhodne jednýmseľne 100% akcionárov spoločnosti a ak s tým vysloví súhlas Ministerstvo financií.

Akcie na meno ani akcie na doručiteľa nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Nejestvujú žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam ich prevoditeľnosti a obmedzeniu hlasovacích práv.

Zamestnanecké akcie neboli v spoločnosti vydané.

Spoločnosť nevlastní žiadne vymeniteľné dlhopisy.

## **7. Štruktúra akcionárov CEMMAC. a.s.**

### **Štruktúra akcionárov vlastniacich viac ako 5 % akcií emitenta:**

Asamer & Hufnagl Baustoff Holding Wien GmbH Co. KEG, Rakúsko	82,72 %
Rieder Holding GmbH, Maishofen, Rakúsko	11,76 %

Podiel týchto dvoch akcionárov na základnom imaní spoločnosti predstavuje 94,48 %. Ostatní akcionári sa na základnom imaní podieľajú 5,52 %.

Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom každých 1000 Sk predstavuje jeden hlas.

## **8. Pravidlá voľby a odvolania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci**

Členov predstavenstva spoločnosti menuje a odvoláva v zmysle § 194 ods. 1 veta druhá Obchodného zákonníka dozorná rada. Právo na voľbu alebo odvolanie člena predstavenstva majú členovia dozornej rady, pričom predseda dozornej rady má právo prednostného návrhu. Z členov predstavenstva môže dozorná rada navrhnúť predsedu predstavenstva. Funkčné obdobie členov predstavenstva je stanovené na tri roky.

Predstavenstvu prináleží najmä:

- a) vykonávanie vedenia spoločnosti
- b) vykonávanie zamestnávateľských práv
- c) zvolávanie valného zhromaždenia
- d) vykonávanie uznesenia valného zhromaždenia
- e) riadne vedenie účtovníctva, obchodných kníh a iných dokladov spoločnosti
- f) predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrh zmeny stanov, návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov, návrh na rozdelenie zisku spoločnosti, ktorý musí byť predložený spolu so stanoviskom dozornej rady
- g) zodpovedá za realizáciu premeny akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak

## **9. Informácie o významných dohodách.**

a) Spoločnosť uzatvorila v roku 2007 iba zmluvy, ktoré súviseli so zabezpečením jej podnikateľskej činnosti. Tieto zmluvy sa pravidelne uzatvárajú na obdobie jedného roka. Žiadne mimoriadne zmluvy dlhodobjšieho charakteru spoločnosť nemá uzatvorené.

b) Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody s členmi je orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe by sa im mala poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

## **10. Návrh na rozdelenie zisku**

Spoločnosť dosiahla k 31.12.2007 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +376 346 033,69 Sk, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 71 147 132,- Sk.

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2007 teda predstavuje čiastku +305 198 901,69 Sk.

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu nasledovné rozdelenie dosiahnutého hospodárskeho výsledku po zdanení:

- |  |   |                  |
|--|---|------------------|
| a) prídel do rezervného fondu –doplnenie v zmysle stanov spoločnosti |   |                  |
|  | do výšky 20% základného imania                        | 6 804 147,15 Sk  |
| b) výplata dividend akcionárom                                       |   |                  |
|  | - z hospodárskeho výsledku za rok 2007 500,- Sk/akcia | 247 200 000,- Sk |
| c) tantiémy  |   | 3 778 340,- Sk   |
| d) nerozdelený zisk z roku 2007                                      |   | 47 416 414,54 Sk |

Doporučujeme, aby ste predložený návrh odsúhlasili.

V Hornom Srní, dňa 26.5.2008

## **11. Návrh na odmeňovanie členov dozornej rady na rok 2008**

Pravidelné mesačné odmeny pre členov dozornej rady pre rok 2008 sú navrhnuté takto:

- 1.000,- Sk mesačne pre člena dozornej rady z radov zamestnancov
- 1.000,- Sk mesačne pre člena dozornej rady, ktorý nie je v pracovnom pomere v spoločnosti
- 3.000,- Sk za každé zasadanie dozornej rady pre člena dozornej rady, ktorý nie je v pracovnom pomere v spoločnosti. Odmeny sa budú vyplácať štvrt'ročne.



## **12. Správa dozornej rady CEMMAC a.s.**

Predstavenstvo spoločnosti pripravilo túto výročnú správu za obchodný rok 2006 a predložilo nám ju v súlade s ustanovením článku XIII ods.3 stanov spoločnosti a § 198 Obchodného zákonníka. Dozorná rada potvrdzuje tieto výsledky a predkladá ich na posúdenie a schválenie dnešnému riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov.

Výsledky hospodárenia boli overené audítorskou firmou A.P.X., k.s. Považská Bystrica a "Správa o kontrole účtovnej závierky a hospodárenia k 31.12.2007 CEMMAC a.s. Horné Srnie" tvorí prílohu Výročnej správy.

Spoločnosť dosiahla k 31.12.2007 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +376 346 033,69 Sk, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 71 147 132,- Sk.

### **Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2007 +305 198 901,69 Sk.**

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu nasledovné rozdelenie dosiahnutého hospodárskeho výsledku po zdanení:

b) prídel do rezervného fondu –doplnenie v zmysle stanov spoločnosti		
	do výšky 20% základného imania	6 804 147,15 Sk
b) výplata dividend akcionárom		
	- z hospodárskeho výsledku za rok 2007 500,- Sk/akcia	247 200 000,- Sk
c) tantiémy		3 778 340,- Sk
d) nerozdelený zisk z roku 2007		47 416 414,54 Sk

Doporučujeme, aby ste predložený návrh odsúhlasili.

V Hornom Srní, dňa 26.5.2008

predseda dozornej rady  
CEMMAC a.s.



