

VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2010

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 2010
 - 3.1 Správa o činnosti a finančnej situácii
 - 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 2011
 - 4.1 Návrh obchodného plánu na rok 2011
 - 4.2 Návrh investičného plánu na rok 2011
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 2011

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

Predkladá

**Dipl. Ing. Karol Podhora
predseda predstavenstva**

Horné Srnie, máj 2011

1. Profil spoločnosti

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

Svojou štruktúrou a počtom 238 zamestnancov k 31.12.2010 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 II/B-M 32,5 R
- CEM I 42,5 R
- CEM II/A-S 42,5 R

3. Správa predstavenstva spoločnosti o činnosti a finančnej situácii za rok 2010

3.1 Správa o činnosti spoločnosti a finančnej situácii za r. 2010

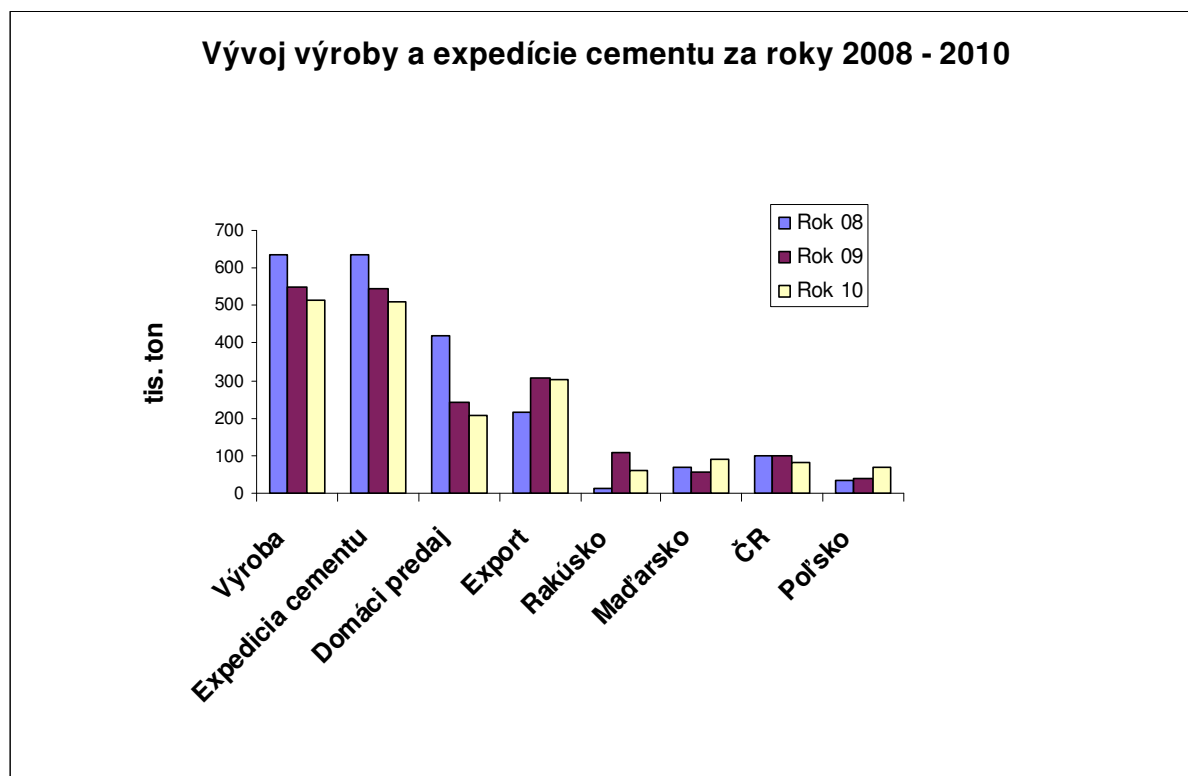
3.1.1 Predaj výrobkov

Výroba cementu bola oproti plánu nižšia o 24 000 ton cementu a predaj o 28 756 ton. Nesplnenie plánu výroby a predaja cementu bolo ovplyvnené predovšetkým poklesom predaja cementu na domácom trhu v dôsledku poklesu stavebnej výroby na Slovensku.

Vývoj predaja výrobkov podľa sortimentov (v tonách):

	r. 2010	Zmena v porovnaní s rokom	
		2009	2008
Cement celkom	511 244	- 6,2 %	- 19,6 %
z toho:			
CEM II/B-M 32,5 R	91 265	x	x
CEM II/B-S 32,5 R	143 077	- 48,3 %	- 64,3 %
CEM I 42,5 R	211 931	- 15,5 %	- 47,1 %
CEM II/A-S 42,5 R	64 971	x	x
Cement-balený	174 256	- 1,4 %	-16,2 %
Cement-VLC	336 988	- 7,8 %	- 21,3 %
Domáci predaj	208 068	- 13,2 %	- 50,4 %
Vývoz cementu	303 176	- 0,6 %	+39,9 %
z toho: Rakúsko	58 479	- 46,3 %	x
ČR	83 892	- 17,0 %	- 15,7 %
Maďarsko	90 445	+ 60,2 %	+ 32,1 %
Poľsko	70 360	+ 81,8 %	+ 94,4 %

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



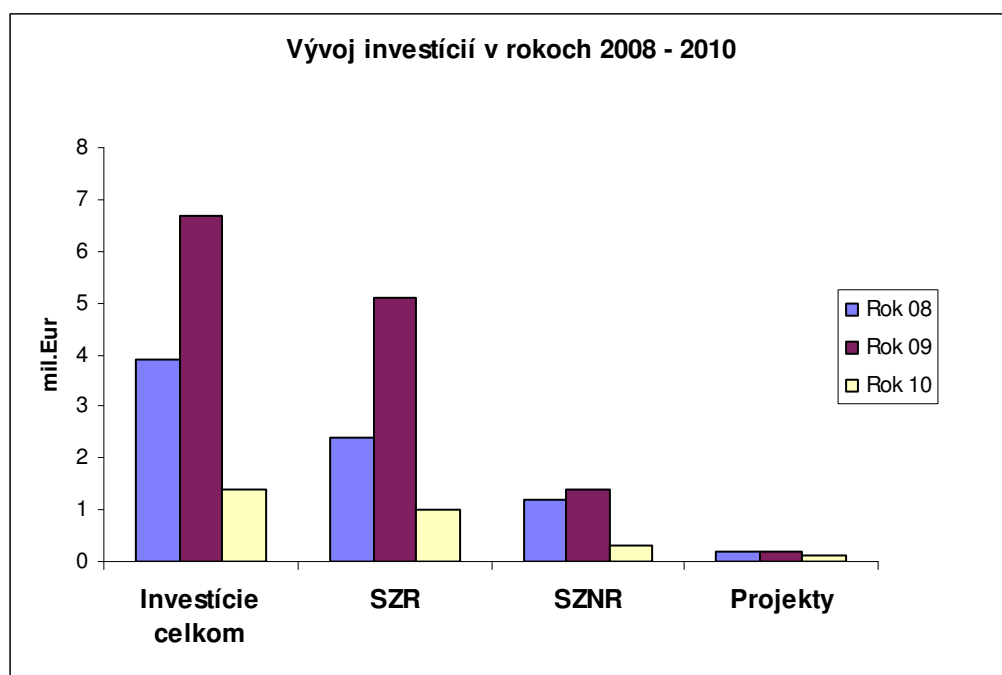
3.1.2 Investície a zdroje

V roku 2010 výdaje na investície predstavovali sumu 1 358 tis. EUR, z toho 982 tis. EUR na stavby, stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb, 304 tis. EUR na stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb a 73 tis. EUR na projekty. Najväčší podiel na investíciách za rok 2010 tvorili výdaje na investičnú akciu „On-line analyzátor suroviny AB“ a „Doplnenie zásobníka a dávkovacích váh na OMS“. Investície boli financované z vlastných zdrojov.

Vývoj investícií (v tis. Eur):

	r.2010	Zmena v porovnaní s rokom r. 2009	2008
Investície celkom	1 358	- 5 357	-2 509
z toho:			
- stavby, stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb	982	- 4 121	- 1 418
- stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb	304	- 1 104	- 891
- projekty	73	- 131	- 199

Vývoj investícií v porovnávanom období je znázornený v nasledujúcom grafe v (mil. EUR):

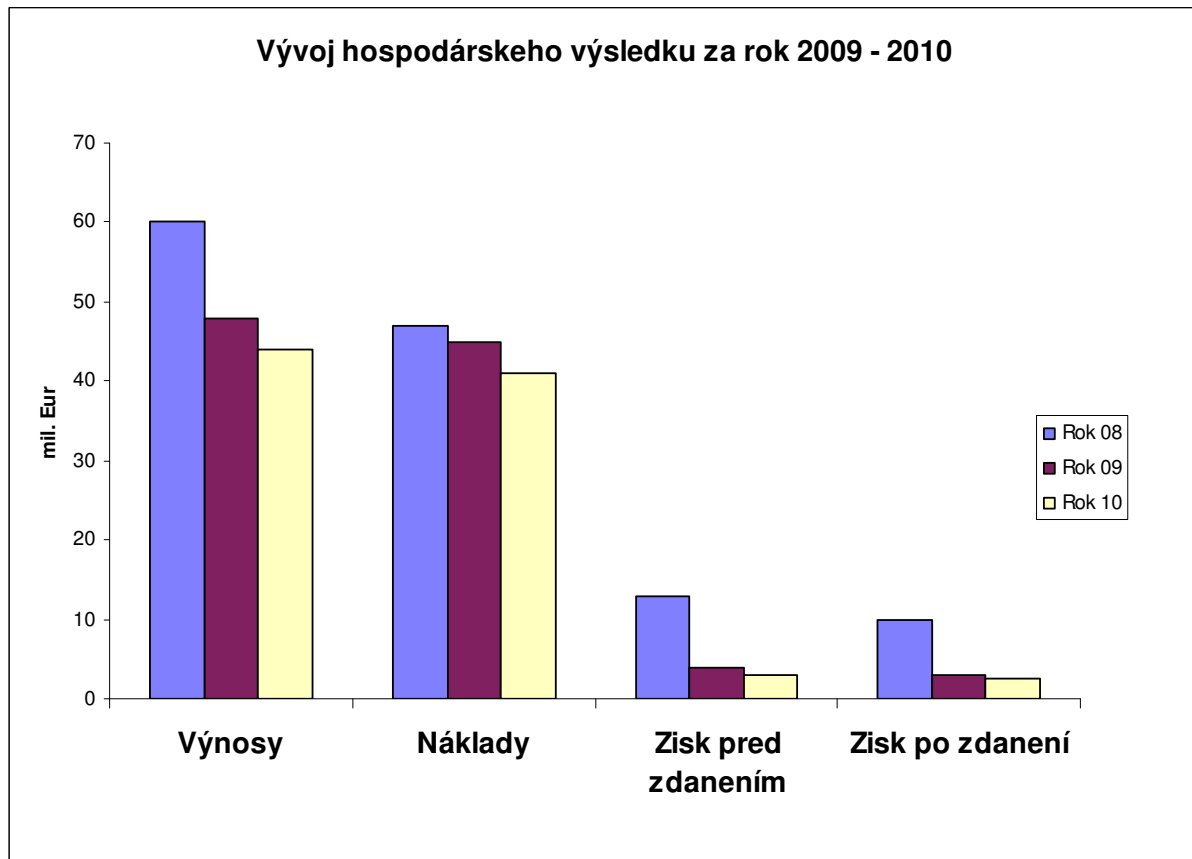


3.1.3 Hospodársky výsledok (v tis. Eur)

	r. 2010	Zmena oproti roku	
		r. 2009	2008
Výnosy	44 317	- 4 106	-15 655
Náklady	41 164	- 3 544	- 6 006
Hospodársky výsledok pred zdanením	+3 153	- 562	- 9 649
Hospodársky výsledok po zdanení	+2 542	- 454	- 7 841

Zníženie hospodárskeho výsledku v roku 2010 v porovnaní s predchádzajúcimi dvoma účtovnými obdobiami zapríčinil predovšetkým pokles tržieb za vlastné výrobky v dôsledku zníženia cien cementu na trhu s touto komoditou.

Vývoj hospodárskeho výsledku v porovnávanom období je znázornený v nasledujúcom grafe(mil. EUR):



3.2 Finančná analýza

3.2.1 Prehľad vybraných ukazovateľov

Text položky	Min	Opt	Max	31.12.2009	31.12.2010
Ukazovatele likvidity:					
Okamžitá likvidita	0,80	0,90	1,00	0,33	0,56
Bežná likvidita	1,00	1,50	2,00	0,66	0,98
Celková likvidita	1,50	2,50	4,00	1,39	1,95
Ukazovatele viazanosti a stavu majetku v rokoch:					
Obrat neobežného majetku				1,59	1,59
Viazanosť neobežného majetku				0,63	0,63
Opotrebovanosť dlhodobého majetku				0,28	0,26
Ukazovatele využitia obežného majetku v dňoch :					
Priemerná doba inkasa pohľadávok				41	36
Obrátka zásob				4	4
Doba obrátky celkových zásob				89	82
Doba obrátky výrobných zásob				69	59
Doba obrátky nedokončenej výroby				16	17
Doba obrátky výrobkov				4	6
Ukazovatele rentability:					
Rentabilita celkového kapitálu				0,07	0,06
Rentabilita vlastného kapitálu		0,11		0,11	0,09
Rentabilita tržieb				0,07	0,07
Rentabilita nákladov				0,07	0,06
Iné ukazovatele:					
Celková zadĺženosť	0,40		0,60	0,41	0,35
Úrokové zaťaženie zisku				0,03	0,10
Nákladová náročnosť tržieb				1,08	1,08
Altmanov Z-score model	0,30	2,00	4,50	2,24	2,59

Ukazovateľ celkovej likvidity informuje o platobnej schopnosti alebo likvidite podniku, jeho hodnota sa oproti predchádzajúcemu roku zlepšila a spoločnosť vykazuje dobrú platobnú disciplínu. Ukazovatele rentability si udržiavajú hodnoty z minulého roka, prípadne mierne poklesli, napriek tomu sú stále priaznivé. Najvyššiu ziskovosť dosahuje vlastný kapitál a to 9%. Priemerná doba inkasa pohľadávok je 36 dní, čo je oproti predchádzajúcemu roku o 5 dní menej. Taktiež sa skrátila doba obratu výrobných zásob a to o 10 dní. Altmanov Z-test pomôže odhadnúť pravdepodobný finančný vývoj spoločnosti. Hodnoty ukazovateľa majú časovom rade vzrastajúcu tendenciu, pohybujú sa nad optimálnou hodnotou, čo naznačuje stabilnú finančnú situáciu a priaznivý vývoj spoločnosti.

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

	31.12.2009		31.12.2010	
	v EUR	%	v EUR	%
MAJETOK spolu:	45 891 821	100%	41 827 732	100%
V tom:				
Pohľadávky za upísané vlastné imanie				
Neobežný majetok	26 355 026	57%	24 340 428	58%
1. Dlhodobý nehmotný majetok	998 646		820 921	
2. Dlhodobý hmotný majetok	25 356 380		23 519 507	
3. Dlhodobý finančný majetok	0		0	
Obežný majetok	19 498 826	43%	17 480 437	42%
1. Zásoby	10 177 813		8 692 586	
2. Dlhodobé pohľadávky	58 770		56 761	
3. Krátkodobé pohľadávky	4 612 961		3 741 029	
4. Finančné účty	4 649 282		4 990 061	
Časové rozlíšenie	37 969	0%	6 867	0%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:	45 891 821	100%	41 827 732	100%
Vlastné imanie	27 287 622	59%	27 325 383	65%
1. Základné imanie	16 414 080		16 414 080	
2. Kapitálové fondy	2 868 406		2 898 406	
3. Fondy zo zisku	3 961 245		3 961 245	
4. Výsledok hosp. minulých rokov	1 017 924		1 509 570	
5. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	2 995 967		2 542 082	
Záväzky	18 604 199	41%	14 502 349	35%
1. Rezervy	4 168 534		4 666 113	
2. Dlhodobé záväzky	364 784		870 766	
3. Krátkodobé záväzky	4 070 881		1 965 470	
4. Krátkodobé finančné výpomoci	0		0	
4. Bankové úvery a výpomoci	10 000 000		7 000 000	
Časové rozlíšenie	0	0%	0	0%

Štruktúra majetku sa výrazne nezmenila, majetok spoločnosti klesol o 9 %, najmä v dôsledku poklesu zásob a pohľadávok. Záväzky spoločnosti klesli o 22 %, čo zapríčinil pokles krátkodobých záväzkov a bankových úverov. Výška vlastného imania sa udržala približne na rovnakej úrovni ako v predchádzajúcom roku, pričom sa dosiahol zisk vo výške 2 542 082 EUR. Pri analýze nákladov a výnosov možno konštatovať, že tržby z predaja

vlastných výrobkov a služieb klesli o 12 %, výrobná spotreba o 14 %. Celkovo pridaná hodnota je oproti predchádzajúcemu roku nižšia o 2 185 922 EUR.

Z finančnej analýzy možno konštatovať, že majetková a finančná situácia je naďalej dobrá a v prípade pokračovania podnikateľskej činnosti na úrovni roku 2010 možno predpokladať ďalšie zhodnocovanie kapitálu.

3.2 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 2010.

4. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2011

4.1 Návrh obchodného plánu na rok 2011

Ukazovateľ	Merná jednotka	Skutočnosť 2010	Plán 2011
Slinok-výroba	T	390 000	390 000
Nakupovaný slinok		4 842	16 000
Cement spolu	-“-	516 000	540 000
Z toho: CEM II/B-S 32,5 R	-“-	144 100	140 000
CEM II/B-M 32,5 R	-“-	91 600	90 000
CEM I 42,5	-“-	209 400	170 000
CEM II/A-S 42,5 R		70 900	140 000
Balenie cementu	-“-	174 256	170 000
Predaj cementu spolu	-“-	511 244	540 000
Domáci predaj	-“-	208 068	220 000
Export	-“-	303 176	320 000
-z toho: Česká rep.	-“-	83 892	90 000
Rakúsko	-“-	58 479	100 000
Maďarsko	-“-	90 445	65 000
Poľsko	-“-	70 360	65 000
Výnosy	tis. EUR	44 317	36 572
Náklady	tis. EUR	41 164	34 264
Zisk	tis. EUR	3 153	2 308
Odpisy	tis. EUR	3 383	4 814
Cash flow	tis. EUR	6 536	7 122
Počet pracovníkov	osoby	242	233
Výnosy/ pracovník	tis. EUR	183	157
výroba cementu/ pracovník	t	2 132	2 318

V návrhu obchodného plánu sú premietnuté predpokladané ceny cementu podľa jednotlivých teritórií a sortimentov, ako aj očakávané ceny vstupov v roku 2011.

4.2 Návrh investičného plánu na rok 2011

A. Stavby	v €
1. Odpraškové hospodárstvo	500 000
2. Doprava a dávkovanie energosádrovca do MC	60 000
3. Rekonštrukcia chladiča RP	200 000
4. Dávkovanie intenzifikátora do MC 1 a MC 2	220 000
5. Výmena komínového ventilátora	50 000
6. Protihlukové opatrenia	50 000
7. Úprava dopravy TAP	30 000
SPOLU:	1 110 000
B. SZNR	
1. Vysokozdvížný vozík do baliarne cementu	35 000
2. Zdvíhacia montážna plošina	12 000
3. Merací prístroj elektro	3 000
4. 3 ks osobné motorové vozidlo	98 000
5. Chladenie oleja radiálnych kladiek	20 000
6. Rezerva	162 000
SPOLU:	330 000
C. Projekty	60 000
SPOLU A + B + C	1 500 000

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 2010 zasadalo Valné zhromaždenie iba jedenkrát a to 28.4.2010, ktoré na svojom zasadnutí zobralo na vedomie predloženú správu o činnosti spoločnosti, správu audítora a správu dozornej rady. Schválilo predloženú účtovnú závierku a výročnú správu za rok 2009, rozdelenie zisku vyplývajúceho z tejto závierky, pravidelné mesačné odmeny členom dozornej rady pre rok 2010, podnikateľský plán na rok 2010, audítora na rok 2010.

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 33,20 EUR 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 2010 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 2010 v tomto zložení:

Mag.Kurt Asamer	predseda
Mag. Manfred Asamer	člen
Mag. Wolfgang Rieder	člen
Robert Pree	člen
Dipl. Ing. Ivan Kebísek	člen
Mária Martonová	člen
Galko Pavol	člen

Členovia dozornej rady Dipl. Ing. Ivan Kebísek, Mária Martonová, 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 2010 a svoje stanovisko, ktoré je súčasťou tejto správy predkladá valnému zhromaždeniu.

V roku 2010 nedošlo k žiadnym zmenám v zložení predstavenstva ani dozornej rady.

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 2010 prijali iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2010 neboli predstavenstvom a dozornou radou prijaté rozhodnutia závažného charakteru, ktoré by mali vplyv na zmenu kurzu akcie.

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 2010 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 audítori. Z vykonaných previerok boli vedené záznamy, ktoré obsahovali opatrenia na odstránenie prípadných nedostatkov s 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 31.12.2010 predstavovalo čiastku 16 414 080 EUR a je rozdelené na

akcie na meno

zaknihované, verejne neobchodovateľné
ISIN SK1110013663 séria 01-02
menovitá hodnota akcie 33,20 EUR
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 33,20 EUR
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 jednomyseľne 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 Fertigteile 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 33,2 EUR 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 2010 iba zmluvy, ktoré súviseli so zabezpečením jej podnikateľskej činnosti. Tieto zmluvy sa pravidelne uzatvárajú na obdobie jedného roka. Žiadne mimoriadne zmluvy dlhodobejšieho charakteru spoločnosť nemá uzatvorené.
- b) Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých 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 31.12.2010 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +3 153 248,63 EUR, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 611 166,78 EUR. Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2010 teda predstavuje čiastku +2 542 081,85 EUR
nerozdelený zisk z minulých rokov predstavuje k 31.12.2010 čiastku 1 509 569,74 EUR.

Celkové prostriedky k rozdeleniu k 31.12.2010 predstavujú 4 051 651,59 EUR

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu rozdeliť tieto prostriedky nasledovne:

a) výplata dividend akcionárom 7,- EUR/akcia	3 460 800,- EUR
b) tantiémy	27 431,- EUR
c) nerozdelený zisk	563 420,59 EUR

11. Návrh na odmeňovanie členov dozornej rady na rok 2011

Pravidelné mesačné odmeny pre členov dozornej rady pre rok 2011 sú navrhnuté takto:

- a) 35,- EUR mesačne pre člena dozornej rady z radov zamestnancov
- b) 35,- EUR mesačne pre člena dozornej rady, ktorý nie je v pracovnom pomere v spoločnosti
- c) 100,- EUR za každé zasadanie dozornej rady pre člena dozornej rady, ktorý nie je v pracovnom pomere v spoločnosti. Odmeny sa budú vyplácať štvrťročne.

V Hornom Srní, dňa 8.04.2011