

VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2012

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 2012
 - 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 o štruktúre aktív a pasív a ich vývoji
 - 3.2.2. Prehľad o štruktúre nákladov a výnosov a ich vývoji
 - 3.3 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia
4. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2013
 - 4.1 Návrh obchodného plánu na rok 2013
 - 4.2 Návrh investičného plánu na rok 2013
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 2013

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

Predkladá

Dipl. Ing. Martin Kebísek MBA
predseda predstavenstva

Horné Srnie, apríl 2013

1. Profil spoločnosti

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

Svojou štruktúrou a počtom zamestnancov 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 II/B-M (S-V) 32,5 R
- CEM I 42,5 R
- CEM II/A-S 42,5 R
- CEM II/B-S 32,5 R DZ
- CEM II/B-M (S-V) 42,5 N

3. Správa predstavenstva spoločnosti o činnosti a finančnej situácii za rok 2012

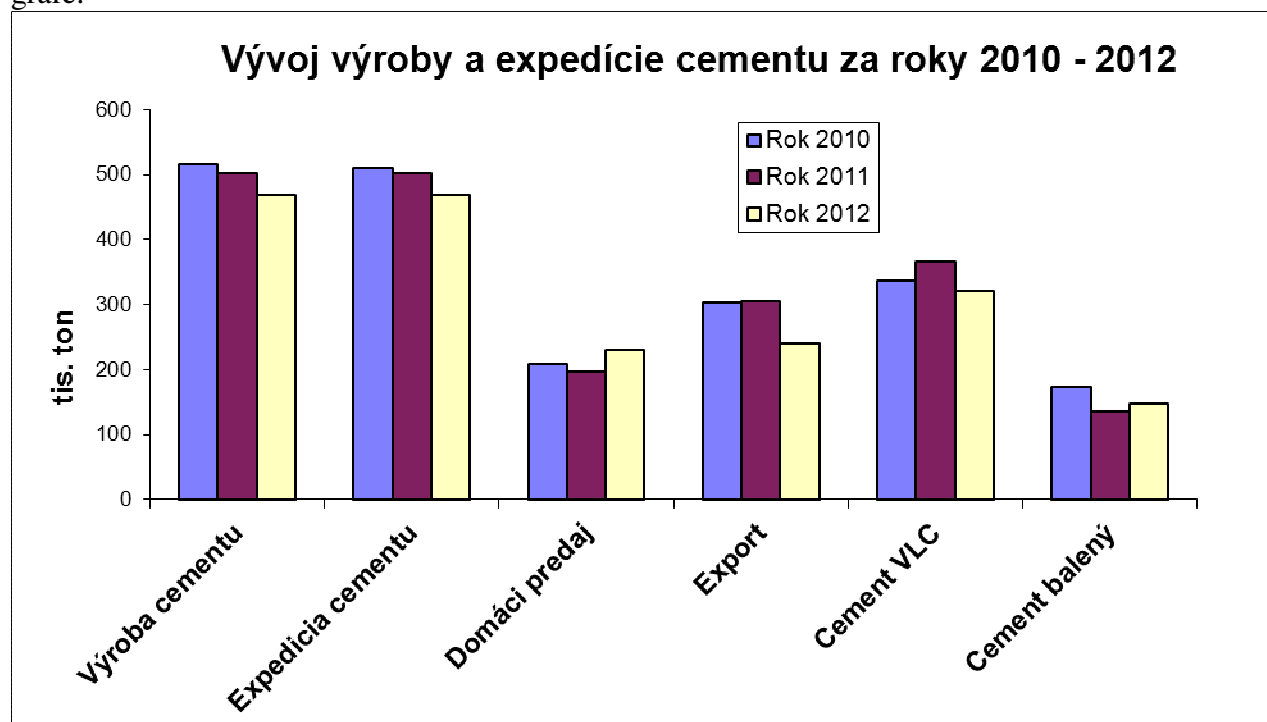
3.1. Správa o činnosti spoločnosti a finančnej situácii za r. 2012

3.1.1. Výroba a predaj výrobkov

Výroba aj predaj cementu boli oproti plánu nižšie o 41 tis. ton. Nesplnenie plánu výroby a predaja cementu bolo ovplyvnené predovšetkým poklesom predaja cementu na zahraničných trhoch.

Ukazovateľ	Merná jed.	Plán r.2012	Skutočnosť r.2012	Plnenie v %	Skutočnosť r.2011	Skutočnosť r.2010
V Ý R O B A						
Slinok	t	390 000	337 000	86,4%	396 000	390 000
Cement	t	510 000	469 000	92,0%	502 000	516 000
E X P E D Í C I A						
Predaj cementu	t	510 000	468 833	91,9%	502 002	511 244
Domáci predaj	t	210 000	229 675	109,4%	196 139	208 068
Export	t	300 000	239 158	79,7%	305 863	303 176
Voľne ložený cement	t	374 000	320 494	85,7%	366 600	336 988
Balený cement	t	136 000	148 339	109,1%	135 402	174 256

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



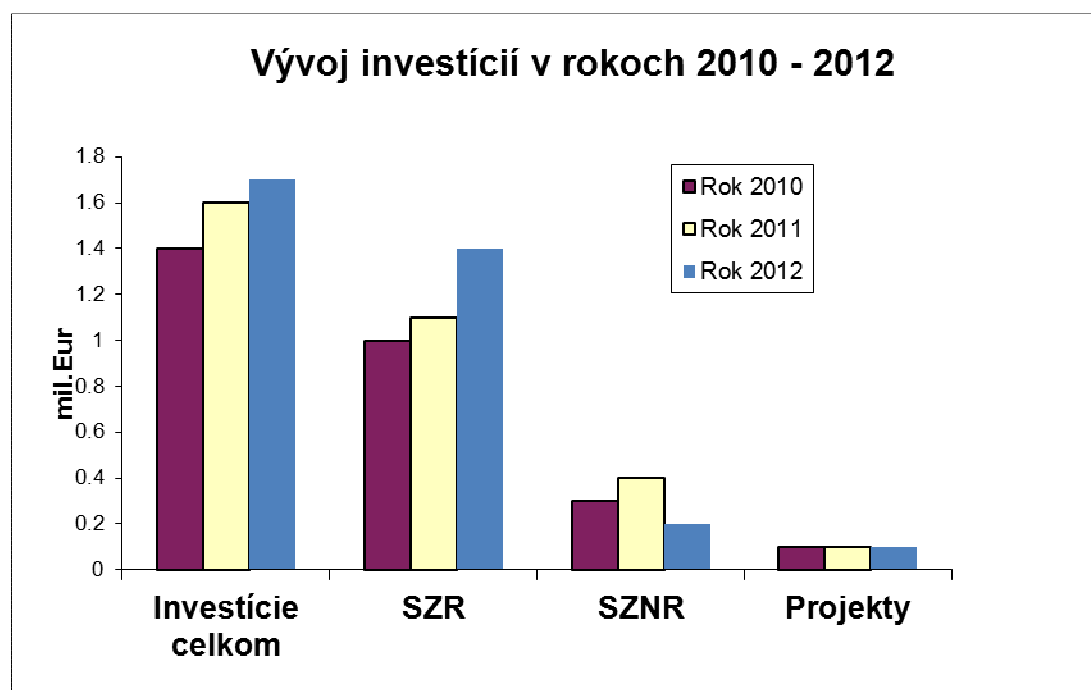
3.1.2. Investície a zdroje

V roku 2012 výdaje na investície predstavovali sumu 1 747 tis. EUR, z toho 1 398 tis. EUR na stavby, stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb, 225 tis. EUR na stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb a 124 tis. EUR na projekty. Najväčší podiel na investíciách za rok 2012 tvorili výdaje na investičnú akciu „Rekonštrukcia chladiča rotačnej pece“ a „Odpraškové hospodárstvo“. Investície boli financované z vlastných zdrojov.

Vývoj investícií (v tis. EUR):

Ukazovateľ	Plán r.2012	Skutočnosť r.2012	Skutočnosť r.2011	Skutočnosť r.2010
I. STAVBY, STROJE ZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	1 200	1 398	1 116	982
z toho: stavebné práce	175	153	188	31
technológia, stroje a zariadenia	1 025	1 245	928	951
II. STROJE A ZAR. NEZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	200	225	425	303
III. PROJEKTOVÉ PRÁCE	100	124	88	73
IV. INÉ INVESTÍCIE	0	0		
C E L K O M	1 500	1 747	1 629	1 358

Vývoj investícií v porovnávanom období je znázornený v nasledujúcom grafe:

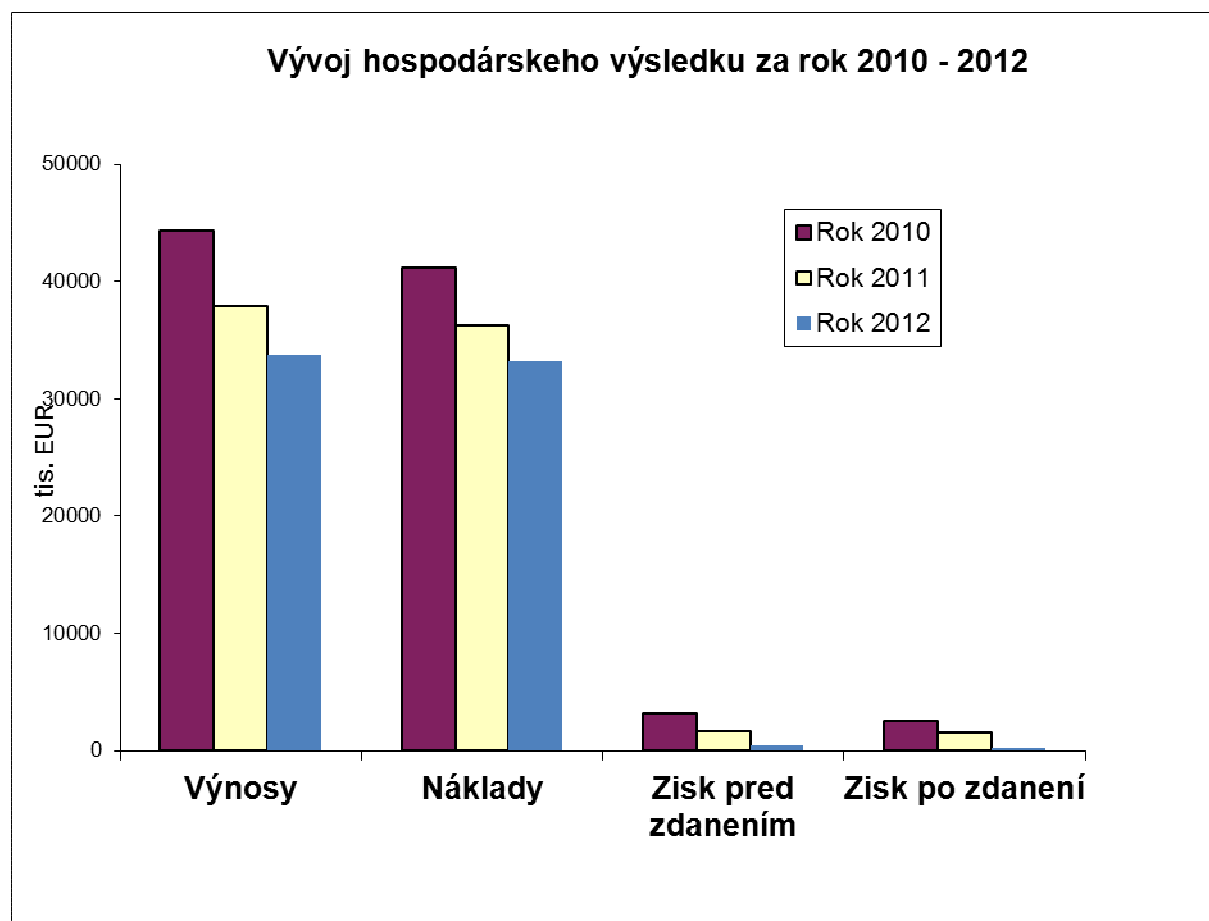


3.1.3. Hospodársky výsledok (v tis. Eur)

Ukazovateľ	Merná jed.	Plán r.2012	Skutočnosť r.2012	Skutočnosť r.2011	Skutočnosť r.2010
Výnosy	tis. EUR	33 603	33 686	37 892	44 317
Náklady	tis. EUR	31 183	33 211	36 278	41 164
Hospodársky výsledok(hrubý)	tis. EUR	2 420	475	1 614	3 153
Hospodársky výsledok po zdanení	tis. EUR	1 960	247	1 547	2 542

Zníženie hospodárskeho výsledku v roku 2012 v porovnaní s predchádzajúcimi dvoma účtovnými obdobiami zapríčinil predovšetkým pokles tržieb za vlastné výrobky v dôsledku zníženia predaja a cien cementu na trhu s touto komoditou.

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



3.2. Finančná analýza

3.2.1. Prehľad o štruktúre majetku, záväzkov a vlastného imania

	31.12.2012		31.12.2011	
	v EUR	%	v EUR	%
MAJETOK spolu:	39 801 545	100%	42 703 982	100%
Neobežný majetok	21 853 203	55%	22 788 454	53%
Obežný majetok	17 919 579	45%	19 880 592	47%
Časové rozlíšenie	28 763	0%	34 936	0%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:	39 801 545	100%	42 703 982	100%
Vlastné imanie	24 677 032	62%	25 408 748	59%
Záväzky	14 703 604	37%	16 873 990	40%
Časové rozlíšenie	420 909	1%	421 244	1%

Hodnota majetku spoločnosti klesla o 7 %, vlastné imanie kleslo o 3 %, spoločnosť dosiahla kladný výsledok hospodárenia vo výške 247 327 EUR.

3.2.2. Prehľad o štruktúre nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia

	2012	2011
Tržby za predaj tovaru		
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru		
Obchodná marža	0	0
Výroba	28 989 655	32 324 019
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	28 941 557	31 837 368
Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob	-63 643	442 807
Aktivácia	111 741	43 844
Výrobná spotreba r. 09 + r. 10	20 755 951	22 280 608
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovat. dodávok	16 208 826	16 852 144
Služby	4 547 125	5 428 464
Pridaná hodnota	8 233 704	10 043 411
Osobné náklady súčet	5 054 513	4 774 976
Dane a poplatky	344 397	373 216
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 682 670	3 138 517
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	518 189	266 367
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku	232 775	236 036
Tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	19 070	43 693
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	3 520 502	5 287 940
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	3 012 773	5 175 785
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	926 197	1 855 495
Finančné výnosy	657 794	13 551
Finančné náklady	1 108 907	255 118

Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-451 113	-241 567
Splatná daň z príjmov z bežnej činnosti	36	156 041
Odložená daň z príjmov z bežnej činnosti	227 721	-88 646
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	247 327	1 546 533
Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti	0	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	247 327	1 546 533
Výsledok hospodárenia pred zdanením	475 084	1 613 928

Pri analýze nákladov a výnosov možno konštatovať, že tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb klesli o 9 %, výrobná spotreba o 7 %. Celkovo pridaná hodnota je oproti predchádzajúcemu roku nižšia o 1 809 707 EUR.

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 2012.

4. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2012

4.1. Návrh obchodného plánu na rok 2013

Ukazovateľ	Merná jednotka	Skutočnosť 2012	Plán 2013
V Ý R O B A	t		
Slinok	t	337 000	374 000
Cement	t	469 000	500 000
E X P E D Í C I A	t		
Predaj cementu	t	468 833	500 000
Domáci predaj	t	229 675	270 000
Export	t	239 158	230 000
Voľne ložený cement	t	320 494	350 000
Balený cement	t	148 339	150 000
VÝNOSY	tis. EUR	33 686	31 664
NÁKLADY	tis. EUR	33 211	29 002
ZISK (hrubý)	tis. EUR	475	2 662
Počet pracovníkov	osoby	201	191
Z toho: CEMMAC	osoby	182	172
Expats	osoby	19	19

4.2 Návrh investičného plánu na rok 2013

Ukazovateľ	Plán r.2013	Skutočnosť r.2012
I. STAVBY, STROJE ZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	760	1 398
z toho: stavebné práce	10	153
technológia, stroje a zariadenia	750	1 245
II. STROJE A ZAR. NEZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	122	224
III. PROJEKTOVÉ PRÁCE	0	125
IV. INÉ INVESTÍCIE	210	
CELKOM	1 092	1 747

V roku 2013 sú plánované výdaje na investície vo výške 1 092 tis. EUR, z toho 760 tis. EUR na stavby, stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb, 122 tis. EUR na stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb a 210 tis. EUR predstavuje možný menšinový kapitálový podiel v spoločnom podniku na TAP.

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 trojštvrтинová 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 doručiťa 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 doručiťa 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 2012 zasadalo Valné zhromaždenie iba jedenkrát a to 23.4.2012, 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 2011, rozdelenie zisku vyplývajúceho z tejto závierky, pravidelné mesačné odmeny členom dozornej rady pre rok 2012, podnikateľský plán na rok 2012, audítora na rok 2012.

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 2012 pracovalo v tomto zložení:

PREDSTAVENSTVO Do 1.4.2012	PREDSTAVENSTVO - Od 1.4.2012
Dipl. Ing. Karol Podhora – predseda	Dipl. Ing. Martin Kebísek MBA – predseda
Mgr. Klaus Fodinger	Dipl. Ing. Ján Šimko
Dipl. Ing. Ján Šimko	

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 2012 v tomto zložení:

DOZORNÁ RADA do 23.4.2012	DOZORNÁ RADA od 23.4.2012
Mgr. Kurt Asamer – predseda	Mgr. Kurt Asamer – predseda
Robert Pree	Dipl.Ing. Karol Podhora
Dr. Manfred Asamer	Mag. Klaus Foedinger
Mag. Wolfgang Rieder	Mag. Wolfgang Rieder
Mária Martonová	Dipl. Ing. Ivan Kebísek
Dipl. Ing. Ivan Kebísek	Dipl. Ing. Martin Hrobár
Pavol Galko	Pavol Galko

Členovia dozornej rady Dipl. Ing. Ivan Kebísek, Dipl. Ing. Martin Hrobár 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 2012 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 2012 prijali iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2012 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 2012 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 31.12.2012 predstavovalo čiastku 16 414 080 EUR a je rozdelené na

akcie na meno - podiel na základnom imaní 84,1%

zaknihované, verejne neobchodovateľné
ISIN SK1110013663 séria 01-02
menovitá hodnota akcie 33,20 EUR
počet 415 865 kusov

akcie na doručiteľa - podiel na základnom imaní 15,9%

zaknihované, verejne obchodovateľné na regulovanom trhu
ISIN CS 0009007752
menovitá hodnota akcie 33,20 EUR
počet 78535 kusov

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

Rieder Fertigteile GmbH, Maishofen, Rakúsko

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 2012 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 31.12.2012 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +475 083,76 EUR, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 227 756,73 EUR.

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2012 teda predstavuje čiastku +247 327,03 EUR
Nerozdelený zisk z minulých rokov predstavuje k 31.12.2012 čiastku 1 155 972,95 EUR

Celkové prostriedky k rozdeleniu k 31.12.2012 predstavujú 1 403 299,98EUR

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu rozdeliť tieto prostriedky nasledovne:

a) výplata dividend akcionárom 2,80 EUR/akciu	1 384 320,- EUR
b) tantiémy	0,- EUR
c) nerozdelený zisk	18 979,98 EUR

11. Návrh na odmeňovanie členov dozornej rady na rok 2013

Pravidelné mesačné odmeny pre členov dozornej rady pre rok 2013 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 10.04.2013

.....
predstavenstvo CEMMAC, a.s.