



# VÝROČNÍ ZPRÁVA

## A KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA

### K 31. 12. 2012

sestavená dle § 118 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“) a části VII. Burzovních pravidel Burzy cenných papírů Praha, a.s. - Podmínky přijetí akcií na obchodování na burzovní trh Standard Market

- Tato Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva k 31. 12. 2012 byla oproti verzi zveřejněné dne 30.04.2013:doplněna v části I., písm. B, bod B.21 „Informace o odměnách účtovaných za účetní období a auditoři.“ - o samostatnou informaci za emitenta a samostatnou informaci za konsolidovaný celek
- doplněna v části I. písm. B, bod B.11 „Správní řídicí a dozorčí orgány a vedení společnosti“ - o vyhlášení v souladu s Nařízením Komise (ES) č. 809/2004 ze dne 29. dubna 2004
- doplněna v části II, písm. D, bod D.2 „Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta k rizikům, kterým emitent je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví“- o konkrétní informace

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti ENERGOCHEMICA SE

### **Konsolidovaná účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 29. dubna 2013 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této konsolidované výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za období končící 31. prosince 2012, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2012 a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za období končící 31. prosince 2012 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku***

Statutární orgán společnosti ENERGOCHEMICA SE je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy finančního 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### ***Odpovědnost auditora***

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý

obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### ***Výrok auditora***

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2012 a konsolidovaných nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za období končící 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

### **Nekonsolidovaná účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 29. dubna 2013 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této konsolidované výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012, výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za období končící 31. prosince 2012, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2012 a přehledu o peněžních tocích za období končící 31. prosince 2012 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za nekonsolidovanou účetní závěrku***

Statutární orgán společnosti ENERGOCHEMICA SE je odpovědný za sestavení nekonsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### ***Odpovědnost auditora***

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této nekonsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito



předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že nekonsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v nekonsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace nekonsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### ***Výrok auditora***

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období končící 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

#### **Zpráva o ověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami**

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ENERGOCHEMICA SE za období končící 31. prosince 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ENERGOCHEMICA SE za období končící 31. prosince 2012 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

## Zpráva o ověření konsolidované výroční zprávy

Ověřili jsme soulad konsolidované výroční zprávy společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2012 s konsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost konsolidované výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v konsolidované výroční zprávě společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2012 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou.

Praha, 29. dubna 2013

Mazars Audit s.r.o.  
Číslo oprávnění 158  
Pobřežní 620/3  
186 00 Praha 8



Alena Sermeková  
Partner



Pavel Škraňka  
Auditor, číslo oprávnění 2025

## OBSAH

<b>1. TEXTOVÁ ČASŤ .....</b>	<b>3</b>
ČASŤ I. ....	3
A. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O EMITENTOVĚ.....	3
B. DALŠÍ INFORMACE V ROZSAHU ÚDAJŮ UVÁDĚNÝCH V PROSPEKTU A DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE .....	5
Část II.....	29
A. ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA .....	29
B. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH.....	31
C. PODROBNOSTI O ORGÁNECH EMITENTA .....	33
D. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI A VNITŘNÍ KONTROLA.....	40
<b>2. SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY .....</b>	<b>42</b>
A. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU.....	42
B. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI .....	47
C. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ.....	49
D. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO 31.12.2012 .....	50
E. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO 31.12.2012 .....	52
F. ZPRÁVA AUDITORA V K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO 31.12.2012 .....	81
G. INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO 31.12.2012 .....	83

# 1. TEXTOVÁ ČASŤ

## ČASŤ I.

### A. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O EMITENTOVI

Obchodní firma (název):	ENERGOCHEMICA SE
Sídlo:	Praha – Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 00, Česká republika
Telefon:	+421 2 5998 0202
E-mail:	<a href="mailto:officeba@energochemica.eu">officeba@energochemica.eu</a>
Internetová adresa:	<a href="http://www.energochemica.eu">www.energochemica.eu</a>
IČ:	241 98 099
DIČ:	24198099
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:	doba neurčitá
Společnost zapsaná:	v obchodním rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 502
Základní kapitál:	3.798.000.000,- Kč/150.000.000,- EUR
Orgány společnosti:	a) valná hromada b) představenstvo c) dozorčí rada d) výbor pro audit
Právní předpisy:	emitent se při své činnosti řídí zejména Nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti ve znění Nařízení Rady (ES) č. 885/2004 ze dne 26.04.2004 (dále jen „ <b>Nařízení Rady</b> “), směrnicí Rady 2001/86/ES ze dne 8. října 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 „ <b>Zákon o SE</b> “), a zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ <b>Obchodní zákoník</b> “).

Emitent byl založen pod obchodním jménem „ENCHEM SE“ a 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, zapsána 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 vznikl 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. Emitent byl založen jako akciová společnost upsáním akcií bez veřejné nabídky, přičemž základní kapitál emitenta 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 byl zcela splacen ke dni vzniku emitenta.

Dne 7. 2. 2012 společnost HHP SE-ready, SE jako prodávající uzavřela se společností LINKSKATERS LIMITED, se sídlem Michalakoupulou 12, 4<sup>th</sup> floor, Flat/Office 401, 1075, Nikósie, Kyperská republika, registrační číslo: HE 139702 (dál jen „**LINKSKATERS LIMITED**“) jako kupující Smlouvu o převodu akcií, na základě které společnost LINKSKATERS LIMITED nabyla 100 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě jedné akcie 30.384,- Kč, představujících 100% základního kapitálu společnosti ENCHEM SE a to ve smyslu § 96 Zákona, ke dni připsání předmětných akcií na majetkový účet LINKSKATERS LIMITED vedený Centrálním depozitářem cenných papírů dne 9. 2. 2012.

Následně LINKSKATERS LIMITED jako jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady zvýšil svým rozhodnutím ze dne 21. 2. 2012 základní kapitál společnosti ENCHEM SE o částku ve výši 3.794.961.600,- Kč/149.880.000,- EUR (dále tento proces jen „**Zvýšení základního kapitálu**“), na výslednou sumu základního kapitálu – 3.798.000.000,- Kč/150.000.000,- EUR s účinností ke dni 1. 3. 2012.



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

Emitent svolal za období od vzniku společnosti (23. 12. 2011 do 31. 12. 2012) jednu mimořádnou valnou hromadu svých akcionářů, a to dne 25. 9. 2012. Mimořádná valná hromada se usnesla mimo jiného (i) na změnách stanov emitenta, (ii) na personálních změnách u emitenta (a to ve vztahu k představenstvu, dozorčí radě i výboru pro audit), (iii) na auditorovi, který provede audit účetní závěrky společnosti.

Následně dne 28. 9. 2012 zasedl nově jmenovaný statutární orgán emitenta, tj. představenstvo, které mimo jiného rozhodlo ve smyslu stanov emitenta o změně sídla emitenta na současně sídlo: Praha 4 - Nusle, Hvězdova 1716/b, PSČ 140 00.

Předmětné změny byly zapsány v příslušném obchodním rejstříku dne 25. 10. 2012

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

Společnost ENERGOCHEMICA SE nemá žádnou ovládající osobu a s ohledem na § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku ve znění pozdějších předpisů neexistují ve vztahu k společnosti ENERGOCHEMICA SE, jako emitentovi, propojené osoby. Detailní struktura a popis vzájemných vztahů je obsažen v kapitole 1, část I., Písm. B. 4 a 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: 28.9.2012 den vzniku členství v představenstvu: 25.9.2012
člen představenstva:	Ing. Boris Kreheľ datum narození: 17.3.1971 Sv. Vincenta 5849/2, 821 03 Bratislava Slovenská republika den vzniku členství v představenstvu: 25.9.2012
člen představenstva:	Ing. Martin Bartoš datum narození: 25.9.1962 Rozvodná 2959/1, 831 01 Bratislava Slovenská republika den vzniku členství v představenstvu: 25.09.2012

#### **DOZORČÍ RADA:**

předseda dozorčí rady :	Mario Hoffmann datum narození: 5.7.1968 Dvořákovo nábrežie 7529/4E, 811 02 Bratislava, Slovenská republika den vzniku funkce: 28.9.2012 den vzniku členství v dozorčí radě: 25.9.2012
člen dozorčí rady :	Doc. Ing. Dušan Velič, PhD. datum narození: 15.10.1966 Plánky 450/4, 841 03 Bratislava, Slovenská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 25.9.2012
člen dozorčí rady :	Ing. Miroslav Remeta datum narození: 12.11.1966 Čapajevova 29, 080 01 Prešov Slovenská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 25.9.2012
člen dozorčí rady :	JUDr. Petr Sisák datum narození: 31.8.1967 1721 San Giljan, Portomaso, Triq Gdida fi triq il – Knisja, Paceville Maltská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 25.9.2012



člen dozorčí rady : Ing. Martin Procházka  
datum narození: 26.1.1968  
Novoveská 1580/82, Ústí nad Labem- Střekov, PSČ 400 03  
Česká republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25.9.2012

člen dozorčí rady : Mgr. Miloš Badida  
datum narození: 22.10.1971  
Nad Akáty 1600/17, Praha 4 – Kunratice, PSČ 148 00  
Česká republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25.9.2012

**VÝBOR PRO AUDIT:**

člen výboru pro audit: Mgr. Marián Haverlík  
datum narození: 17.2.1978  
Hviezdoslavova 1727/12, Chorvátsky Grob, PSČ 900 25  
Slovenská republika  
den vzniku členství: 25.9.2012

člen výboru pro audit: Mgr. Marek Uhlíř  
datum narození: 24.9.1977  
Hagarova 11, Bratislava, PSČ 831 05  
Slovenská republika  
den vzniku členství: 25.9.2012

člen výboru pro audit: Ing. Alexandra Pádivá  
datum narození: 5.8.1972  
Štefana Majera 5, Bratislava, PSČ 841 06  
Slovenská republika  
den vzniku členství: 25.9.2012

## **B. DALŠÍ INFORMACE V ROZSAHU ÚDAJŮ UVÁDĚNÝCH V PROSPEKTU A DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE**

### **B.1. Oprávnění auditorů**

Rozhodnutím valné hromady ze dne 25. 9. 2012 kontrolou hospodaření společnosti a účetní evidence byla pověřena auditorská společnost KPMG Česká republika, s.r.o. se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČO: 005 53 115.

Výbor pro audit 29. 4. 2013 předložil valné hromadě návrh na revokaci usnesení o určení auditora z 25. 9. 2012 z důvodu možnosti provedení auditu účetní závěrky společnosti za rok 2012 za výhodnějších finančních podmínek.

Hospodaření společnosti a její účetní evidence byla kontrolována auditorskou společností – Mazars Audit s.r.o. se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00, IČO: 639 86 884, která je členem Komory auditorů České republiky, číslo oprávnění 158. Auditor byl jmenován rozhodnutím valné hromady dne 29. 4. 2013.

### **B.2. Údaje o emitentovi**

#### **1. Historie a vývoj emitenta**

Informace jsou uvedeny v kapitole 1, částil., písm. A

#### **2. Investice**

#### **TRANSAKCE A:**

Emitent byl založen dne 15. 12. 2011 a dne 23. 12. 2011 byl zapsán do obchodního rejstříku.

Jediným akcionářem emitenta byla ke dni zápisu Zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku kyperská společnost LINKSKATERS LIMITED.

Základní kapitál emitenta činil ke dni jeho vzniku 3.038.400,- Kč, tj. 120.000,- EUR dle kurzu 25,320 CZK/EUR, vyhlášeného Českou národní bankou ke dni 30. 11. 2011, v souladu s Nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. 10. 2001 o statutu evropské společnosti.

Dne 21. 2. 2012 rozhodl LINKSKATERS LIMITED jako jediný akcionář emitenta jednat v působnosti valné hromady

společnosti o:

- (a) štěpení akcií tak, že každá akcie o jmenovité hodnotě 30.384,- Kč, tj. 1.200,- EUR se štěpí na 12 kusů akcií o jmenovité hodnotě 2.532,- Kč, tj. 100,- EUR, a dále
- (b) zvýšení základního kapitálu emitenta o částku 3.794.961.600,- Kč/149.880.000,- EUR upsáním nových akcií.

Základní kapitál emitenta po zvýšení činí 3.798.000.000,- Kč, tj. 150.000.000,- EUR, a je tvořen 1.500.000 ks kmenových akcií ve formě na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 2.532,- Kč, tj. 100 EUR každé akcie. Všechny nově vydávané akcie upsal v rámci realizace procesu Zvýšení základního kapitálu LINKSKATERS LIMITED jako jediný akcionář. Emisní kurz upsaných akcií emitenta byl zcela splacen.

a) úvěr od jediného akcionáře – společnosti LINKSKATERS LIMITED

Dne 15. 2. 2012 uzavřeli emitent jako dlužník a jediný akcionář - LINKSKATERS LIMITED jako věřitel smlouvu o úvěru, na základě které poskytl jediný akcionář emitentovi úvěr ve výši 149.880.000,- EUR (dále jen „**Úvěr**“), přičemž úvěr v celé výši načerpal emitent dne 21. 2. 2012 na základě žádosti o čerpání předložené LINKSKATERS LIMITED v souladu se smlouvou o úvěru. Pohledávka LINKSKATERS LIMITED za emitentem na splacení Úvěru byla vypořádána započtením oproti pohledávce emitenta za LINKSKATERS LIMITED, jako jediným akcionářem emitenta, na splacení emisního kurzu nově vydaných akcií vzniklé v souvislosti se zvýšením základního kapitálu emitenta o částku 3.794.961.600,- Kč (v měně euro: 149.880.000,- EUR), a to na základě dohody o započtení ze dne 21. 2. 2012. Finanční prostředky použité pro účely poskytnutí Úvěru byly získány LINKSKATERS LIMITED ze strany třetí osoby, kapitálově ani personálně nespřízněné s emitentem.

b) úvěr poskytnutý společnosti SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED

Dne 15. 2. 2012 uzavřel emitent, jako věřitel, a společnost SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED, se sídlem Themistokli Dervi 15, MARGARITA HOUSE, 1st Floor, Flat/Office 102, 1066 Nicosia, Kyperská republika, registrační číslo HE 139240, jako dlužník, smlouvu o úvěru do výše 149.880.000,- EUR. Úvěr byl načerpán v plné výši.

Smlouva o úvěru byla uzavřena za následujících základních podmínek:

- i. úvěr bylo možné čerpat v jedné nebo vícero tranších v měně EUR;
- ii. použití úvěru není na straně dlužníka účelově vázáno;
- iii. úvěr byl poskytnut bezhotovostní formou, a to převodem na účet dlužníka prostřednictvím banky se sídlem v ČR;
- iv. úvěr je úročen úrokovou sazbou ve výši 5,75 % p.a.; úrok je splatný společně se splátkou úvěru nebo jeho částí, nejpozději však k datu uvedenému níže;
- v. konečné datum splacení úvěru je 31. 12. 2012, nedohodnou-li se smluvní strany jinak; dlužník je nicméně oprávněn splatit úvěr nebo jeho část (spolu s příslušenstvím) i předčasně;
- vi. úrok z prodlení na straně dlužníka je ve výši 0,05 % z nesplacené částky, a to za každý den prodlení;
- vii. smlouva obsahuje standardní prohlášení a závazky dlužníka, obvyklé v tomto typu transakcí, zejména (1) je společností řádně založenou a platně existující podle právního řádu státu své inkorporace, (2) způsobilost společnosti k právním úkonům nebyla omezena, (3) povinnosti ze smlouvy o úvěru představují pro společnost platné právní závazky, které jsou pro ni závazné a vynutitelné, (4) uzavření smlouvy o úvěru není v rozporu s interními zakladatelskými dokumenty společnosti, platným právem a/nebo jakoukoli dříve uzavřenou smlouvou, (5) neprobíhá ani nehrozí ve vztahu ke společnosti žádné insolvenční, soudní, správní nebo arbitrážní řízení, které by ovlivnilo schopnost společnosti dostát závazkům podle úvěrové smlouvy, (6) společnost získala veškerá potřebná povolení, oprávnění, souhlasy a licence, potřebné pro uzavření úvěrové smlouvy, (7) bez předchozího souhlasu emitenta nebude nakládat se svým majetkem způsobem překračujícím běžnou obchodní činnost, (8) bude poskytovat emitentovi informace o společnosti, které je emitent oprávněn požadovat, včetně informací o své finanční situaci a to včetně poskytnutí účetní závěrky společnosti; a (9) veškeré informace a prohlášení poskytnuté v souvislosti s uzavřením úvěrové smlouvy jsou pravdivé, kompletní a přesné a nejsou zavádějící;
- viii. porušením kteréhokoliv prohlášení či závazku uvedeného výše by nastal tzv. případ porušení, následkem čeho by měl emitent možnost, mimo jiné, prohlásit poskytnutý úvěr včetně příslušenství za okamžitě splatný;
- ix. úvěrová smlouva obsahuje doložku o mlčenlivosti, standardní pro úvěrové vztahy;
- x. úvěrová smlouva se řídí českým právem a případné spory z úvěrové smlouvy budou řešeny před příslušným soudem určeným na základě platných procesních předpisů.

c) postoupení pohledávek z úvěru na jediného akcionáře - LINKSKATERS LIMITED

Dne 21. 2. 2012 emitent postoupil smlouvou o postoupení pohledávek ve znění dodatku č. 1 ze dne 26. 9. 2012 veškeré peněžité pohledávky ze smlouvy o úvěru za společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED na jediného akcionáře – LINKSKATERS LIMITED, a to za protiplnění ve výši 149.880.000,- EUR. Výše protiplnění byla určena znalcem a následně potvrzena znaleckým posudkem č. 19-4/2012, vyhotoveným společností RSM TACOMA a.s., se sídlem Praha 8, Karolinská 661, PSČ 186 00, IČ 639 98 581, dne 12. 3. 2012, jako znalcem jmenovaným pro tyto účely soudem.

Pohledávky za společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED byly postoupeny na LINKSKATERS LIMITED jako jediného akcionáře v souladu s podmínkami obvyklými v obchodním styku.

Smlouva o postoupení pohledávky byla uzavřena za následujících základních podmínek:

- i. protiplnění za postoupení peněžité pohledávky emitenta ze smlouvy o úvěru za společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED na LINKSKATERS LIMITED je ze strany LINKSKATERS LIMITED splatné v měně EUR na zavalanou podle pokynů emitenta, a to v několika splátkách podle uvážení emitenta;
- ii. emitent doručí LINKSKATERS LIMITED specifikaci konkrétní splátky a platební instrukce (včetně specifikace finanční instituce, která povede bankovní účet emitenta) v písemné podobě nejméně patnáct (15) pracovních dnů před zamýšleným datem splatnosti příslušné splátky;
- iii. konečné datum splatnosti protiplnění za postoupení pohledávky je smluvními stranami určeno na 30. 9. 2013;
- iv. smlouva o postoupení pohledávky obsahuje mimo jiné prohlášení emitenta, že (1) příslušná pohledávka je postupitelná na LINKSKATERS LIMITED, (2) že společnost SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED nemá za emitentem pohledávky, které by tato společnost mohla započíst proti pohledávce emitenta za společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED na splacení poskytnutého úvěru, nebo jeho části, (3) že mezi emitentem a společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED neprobíhá žádné sporné řízení, (4) že emitent není v úpadku ani proti němu nebylo zahájeno žádné insolvenční řízení;
- v. smlouva o postoupení pohledávky obsahuje dále prohlášení LINKSKATERS LIMITED, že (1) veškeré požadavky právního řádu, kterým se LINKSKATERS LIMITED řídí a jeho zakladatelských dokumentů byly s ohledem na postoupení pohledávky splněny, (2) LINKSKATERS LIMITED není v úpadku ani ohledně něho neprobíhá žádné insolvenční řízení a nebylo rozhodnuto o jeho zrušení, a (3) majetek LINKSKATERS LIMITED nepodléhá žádnému výkonu rozhodnutí nebo exekuci;
- vi. emitent neodpovídá LINKSKATERS LIMITED za dobytost postoupené pohledávky;
- vii. v den uzavření smlouvy o postoupení pohledávky emitent oznámí společnosti SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED postoupení pohledávky z úvěrové smlouvy na LINKSKATERS LIMITED; a
- viii. smlouva o postoupení pohledávky se řídí českým právem, přičemž pro rozhodování sporů ze smlouvy o postoupení pohledávky byla smluvními stranami sjednána příslušnost Městského soudu v Praze.

LINKSKATERS LIMITED a společnost SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED jsou kapitálově a personálně nespřízněnými společnostmi.

Komentář k realizovaným investicím

Vstup na kapitálový trh byl pro emitenta způsobem, jakým lze dosáhnout jeho budoucích investičních záměrů a získat pro jejich financování investory. Potenciální investoři zde podle emitentova zjištění preferují investici do kótovaných cenných papírů, kde je zajištěna vysoká míra transparency emitenta a které rovněž s ohledem na regulaci mohou nabývat finanční instituce.

Proces přijetí akcií k obchodování na regulovaném trhu a následná realizace zamýšlených akvizic byla časově poměrně náročná transakce, které trvala několik měsíců.

Investoři jsou zpravidla ochotni reálně poskytnout své prostředky až v okamžiku, kdy „vidí“ konkrétní investici, na kterou mají být jejich prostředky použity. To je obvyklý obchodní princip v tomto typu podnikání a investování a emitent jej při nastavení vhodné struktury financování byl nucen zohlednit, aby strukturu financování přizpůsobil potřebám investorů a tržnímu standardu.

Finanční prostředky pro účely realizace Zvýšení základního kapitálu byly poskytnuty ve prospěch LINKSKATERS LIMITED ze strany třetí osoby tedy osoby, která není a v době realizace popisovaných úkonů nebyla osobou jakkoli propojenou se společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED.

Následné poskytnutí úvěru emitentem – ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem ve prospěch společnosti SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED v postavení dlužníka bylo realizováno zejména s ohledem na objem finančních prostředků použitých pro Zvýšení základního kapitálu a za účelem maximálního zefektivnění jejich ekonomického využití. Pro emitenta také nebylo z finančního hlediska účelné ani hospodárné ponechat veškeré finanční prostředky získané od Jediného akcionáře při zvýšení základního kapitálu emitenta na bankovním účtu emitenta po celou dobu, než budou akcie emitenta přijaty k obchodování a než by mělo dojít k realizaci a vypořádání zamýšlených akvizic. Proto emitent hledal cestu, jak optimálně nastavit strukturu financování svých obchodních a investičních záměrů



se zohledněním preferencí potenciálních investorů a při omezení finančních a také daňových rizik (ztrát) plynoucích z držení relativně velkého objemu nevyužitých finančních prostředků na účtu emitenta.

Z výše uvedených důvodů tak emitent použil poskytnuté prostředky tak, že (a) je poskytl formou úvěru společnosti SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED a (b) vzniklou pohledávku návazně postoupil na LINKSKATERS LIMITED. Cílem emitenta zde bylo dosáhnout stavu, kdy LINKSKATERS LIMITED bude jediným dlužníkem emitenta a emitent tak bude mít možnost požádat o poskytnutí prostředků podle potřeby – tedy podle toho, jak to budou vyžadovat jeho konkrétní zamýšlené investice a potenciální investoři.

Společnost SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED je kyperská obchodní společnost, která se zabývá mj. financováním projektů a transakcí a investicemi. Společnost často spolupracuje při různých finančních transakcích mezi společnostmi a finančními skupinami působícími v regionu V4. Společnost není kapitálově ani personálně spřízněná ani s emitentem ani s LINKSKATERS LIMITED.

Před poskytnutím úvěru provedl emitent základní standardní prověření společnosti SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED coby dlužníka (zejm. status dlužníka, neexistenci omezení vstoupit do plánované transakce, absenci závazků po splatnosti u úřadů veřejné moci a další standardní ověření). Emitent měl k dispozici také poslední účetní výkazy budoucího dlužníka k prověření jeho ekonomické situace. Prověření dlužníka provedl emitent s přihlédnutím k tomu, že pohledávka z úvěru měla být návazně postoupena na LINKSKATERS LIMITED, který tak ve výsledku nese kreditní riziko společnosti SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED.

Hlavními ekonomickými a obchodními přínosy výsledného stavu pro emitenta je tak (a) omezení finančních nákladů souvisejících s financováním časově relativně náročného investičního procesu emitenta a (b) vytvoření takové struktury financování, která budoucím potenciálním investorům umožní poskytnout prostředky preferovaným způsobem (tj. koupí kótovaných cenných papírů) a v preferované době (tj. pro konkrétní investici). Pokud se týká vztahu společnosti SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED a LINKSKATERS LIMITED, jak je uvedeno výše, společnost SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED zabývající se financováním projektů a transakcí a investicemi je společností nezávislou na LINKSKATERS LIMITED.

#### **TRANSAKCE B :**

Dne 1. 8. 2012 společnost ENERGOCHEMICA SE uzavřela následující smlouvy, jejichž předmětem byly nákupy majetkových účastí v obchodních společnostech na území Slovenské republiky a jiné transakce:

- Smlouva o koupi cenných papírů uzavřená dne 1. 8. 2012 mezi ZIVIC LIMITED, reg. č.: HE 251870, se sídlem: Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat / Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Cyprus (dále jen „**ZIVIC LIMITED**“) jako prodávajícím a ENERGOCHEMICA SE jako kupujícím. Předmětem smlouvy byl převod 100 % akcií emitenta FORTISCHEM a.s., IČO: 46 693 874, se sídlem: M. R. Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika (dále jen „**FORTISCHEM a.s.**“),
- Smlouva o převodu obchodního podílu a Dohoda o ceně za převod obchodního podílu uzavřená dne 1. 8. 2012 mezi EASTCITY LIMITED, reg. č.: 6415042, 3rd floor, 5 Lloyds Avenue, EC3N 3AE London, United Kingdom (dále jen „**EASTCITY LIMITED**“) jako převodcem a ENERGOCHEMICA SE jako nabyvatelem, předmětem které byl převod 100 % obchodního podílu společnosti Light Stabilizers, s.r.o., IČO: 43 852 670, se sídlem: Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika (dále jen „**Light Stabilizers, s.r.o.**“),
- Smlouva o koupi akcií uzavřená dne 1. 8. 2012 mezi STUPEFY HOLDINGS LIMITED, reg. č.: HE 247672, se sídlem: Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat / Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Cyprus jako prodávajícím a ENERGOCHEMICA SE jako kupujícím, předmětem které byl převod 95,45 % akcií emitenta Novácka Energetika, a.s., IČO: 44 203 454, se sídlem: M. R. Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika (dále jen „**Novácka Energetika a.s.**“),
- Smlouva o koupi cenných papírů uzavřená dne 1. 8. 2012 mezi ZIVIC LIMITED jako prodávajícím a ENERGOCHEMICA SE jako kupujícím, předmětem které byl převod 100 % akcií emitenta Slovenský Inštitút Technológií a.s., IČO: 46 693 106, se sídlem: Grösslingova 45, 811 09 Bratislava, Slovenská republika,
- Smlouva o převodu obchodního podílu a Dohoda o ceně za převod obchodního podílu uzavřená dne 1. 8. 2012 mezi TOLTEC LIMITED, reg. č.: HE 155738, se sídlem: Athinodorou 3, Dasoupoli, Strovolos, P.C. 2025, Nicosia, Cyprus jako převodcem a ENERGOCHEMICA SE jako nabyvatelem, předmětem které byl převod 100 % obchodního podílu společnosti TP 2, s.r.o., IČO: 36 766 763, se sídlem: Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika (dále jen „**TP 2, s.r.o.**“),
- Smlouva o převodu obchodního podílu a Dohoda o ceně za převod obchodního podílu uzavřená dne 1. 8. 2012 mezi HILBE HOLDINGS LIMITED, reg. č.: HE 262632, se sídlem: Zinonos Kitieos, 8, Kato Lakatamia, P.C. 2322, Nicosia, Cyprus (dále jen „**HILBE HOLDINGS LIMITED**“) jako převodcem a ENERGOCHEMICA SE jako nabyvatelem, předmětem které byl převod 100 % obchodního podílu společnosti PTCHEM, s.r.o., IČO: 45 541 957, se sídlem: Štvrť kpt. Nálepku 751/1, Dubová, 976 97 Nemecká, Slovenská republika (dále jen „**PTCHEM, s.r.o.**“),

v celkovém objemu za všechny nakupované akcie a obchodní podíly cca 84,695 mil. EUR.

S nákupem akcií a obchodních podílů byly zároveň uzavřeny následující smlouvy o nabytí pohledávek vůči těmto společnostem:

- Smlouva o postoupení pohledávky uzavřena dne 1. 8. 2012 mezi ZIVIC LIMITED jako postupitelem a ENERGOCHEMICA SE jako postupníkem, předmětem které bylo postoupení pohledávky ve výši 3.300.723,29 EUR vůči dlužníkovi – FORTISCHEM a.s.,



- Smlouva o postoupení pohledávky uzavřena dne 1. 8. 2012 mezi EASTCITY LIMITED jako postupitelem a ENERGOCHEMICA SE jako postupníkem, předmětem které bylo postoupení pohledávky ke dni splatnosti ve výši 3.131.552,99 EUR vůči dlužníkovi – Light Stabilizers, s.r.o.,
- Smlouva o postoupení pohledávky uzavřena dne 1. 8. 2012 mezi HILBE HOLDINGS LIMITED jako postupitelem a ENERGOCHEMICA SE jako postupníkem, předmětem které bylo postoupení pohledávky ke dni splatnosti ve výši 3.545.009,81 EUR vůči dlužníkovi – PTCHEM, s.r.o.,
- Smlouva o postoupení pohledávky uzavřena dne 26. 9. 2012 mezi STUPEFY HOLDINGS LIMITED jako postupitelem a ENERGOCHEMICA SE jako postupníkem, předmětem které bylo postoupení pohledávky ke dni splatnosti ve výši 52.370,99 EUR vůči dlužníkovi – Novácka Energetika, a.s.. Dodatkem č. 1 ze dne 20. 12. 2012 byla prodloužena doba splatnosti za postoupenou pohledávku do 31. 1. 2013, v celkovém objemu za všechny pohledávky cca 9,891 mil. EUR.

V následujícím období byly smluvní vztahy z výše uvedených pohledávek změněny následovně:

- Dohoda o změně práv a povinností uzavřena dne 15. 8. 2012 mezi FORTISCHEM a.s. jako smluvní strany 1 a ENERGOCHEMICA SE jako smluvní strany 2, předmětem které byla změna vzájemných práv a povinností vyplývajících ze stávajících závazkových vztahů a to úprava splatnosti a úrokové sazby,
- Dohoda o změně práv a povinností uzavřena dne 15. 8. 2012 mezi Light Stabilizers, s.r.o. jako smluvní strany 1 a ENERGOCHEMICA SE jako smluvní strany 2, předmětem které byla změna vzájemných práv a povinností vyplývajících ze stávajících závazkových vztahů a to úprava splatnosti, úrokové sazby a rámce poskytovaného úvěru.
- Dohoda o změně práv a povinností uzavřené dne 15. 8. 2012 mezi PTCHEM, s.r.o. jako smluvní strany 1 a ENERGOCHEMICA SE jako smluvní strany 2, předmětem které byla změna vzájemných práv a povinností vyplývajících ze stávajících závazkových vztahů a to úprava úrokové sazby a rámce poskytovaného úvěru.

ENERGOCHEMICA SE, krom výše uvedených transakcí, samostatně poskytla následující úvěry:

- Smlouva o úvěru uzavřena dne 2. 8. 2012 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a TP 2, s.r.o. jako dlužníkem, na základě které se zavázala ENERGOCHEMICA SE poskytnout TP 2, s.r.o. úvěr do výše 2.670.000,- EUR s úrokovou sazbou 3 % p.a. a splatností jistiny a úroku nejpozději do jednoho roku ode dne poskytnutí prvé tranše úvěru. Mezi smluvními stranami byl následně dne 3. 9. 2012 uzavřen Dodatek č. 1 a dne 20. 12. 2012 Dodatek č. 2, předmětem kterých bylo zvýšení úvěrového rámce až do výše 10.000.000,- EUR.
- Smlouva o úvěru uzavřená dne 13. 11. 2012 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a ENERGOCHEMICA TRADING a.s. jako dlužníkem, na základě které poskytla ENERGOCHEMICA SE úvěr ve výši 1.000.000,- EUR společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. s úrokem 3% p.a. se splatností jistiny a úroku nejpozději do jednoho roku ode dne poskytnutí úvěru.

Rozhodnutím společnosti ENERGOCHEMICA SE zapsaném ve formě Notářského zápisu č. N 534/2012 (Nz 27854/2012, NCRIs 28457/2012) ze dne 3. 8. 2012 byla založena 100 % dceřiná společnost ENERGOCHEMICA TRADING a.s., IČO: 46 798 072, se sídlem: Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika (dále jen „ENERGOCHEMICA TRADING a.s.“), která vznikla dne 23. 8. 2012. Zakladatel ENERGOCHEMICA SE upsal a splatil 100 % výši základního kapitálu v sumě 1.000.000,- EUR celkem, včetně povinně vytvářeného rezervního fondu při vzniku společnosti. Celková hodnota investice ENERGOCHEMICA SE do ENERGOCHEMICA TRADING a.s. dosáhla hodnoty 1.100.000,- EUR.

Dne 27. 9. 2012 ENERGOCHEMICA SE v postavení kupujícího uzavřela s dceřinou společností FORTISCHEM a.s. jako prodávajícím, smlouvu o koupi akcií, na základě které ENERGOCHEMICA SE nabyla zbývajících 4,55 % akcií emitenta Novácka Energetika, a.s.

Společnost ENERGOCHEMICA SE nemá nedokončené investice. Řídící orgány společnosti ENERGOCHEMICA SE se ke konci roku 2012 pevně nezavázaly k žádným budoucím investicím.

Společnosti, přímo či nepřímo ovládané společností ENERGOCHEMICA SE (dále jen „Ovládané společnosti“), v průběhu účetního období nerealizovaly žádné investice do pořízení podílů v jiných společnostech. Řídící orgány Ovládaných společností se ke konci roku 2012 pevně nezavázaly k žádným budoucím investicím.

### B.3. Přehled podnikání

#### 1. Hlavní činnosti

Společnost ENERGOCHEMICA SE ve smyslu zapsaného předmětu podnikání v obchodním rejstříku vykonává následovní činnosti: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona – pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Emitent je společnost založená za účelem získání finančních prostředků z prodeje jím emitovaných akcií společnosti LINKSKATERS LIMITED na sekundárním trhu a získání a držení majetkových podílů.

Emitent použil získané prostředky na financování akvizic společností v oblasti chemického a energetického průmyslu, především v teritoriu střední a východní Evropy.

Hlavním předmětem činnosti emitenta je držení majetkových podílů v dceřiných společnostech a zajišťování efektivního finančního řízení vytvořené holdingové struktury. Emitent předpokládá, že nebude samostatně prodávat produkty, poskytovat služby ani vykonávat žádnou z těchto činností.

V sledovaném období končícím se 31. 12. 2012 emitent založil holdingovou strukturu uvedenou v kapitole 1. části I., B.4.

Společnost ENERGOCHEMICA SE ve sledovaném období končícím se 31. 12. 2012 nezavedla žádné nové produkty a služby.

Hlavní činnost Ovládaných společností je popsána v kapitole 2, písm. E, v bodě 2.3.

#### 2. Hlavní trhy

Emitent je účelově založenou společností a v sledovaném období končícím se 31. 12. 2012 nevykonával žádnou obchodnou činnost. Proto není relevantné popsat hlavní trhy, na kterých emitent působí, ani členění celkových příjmů podle kategorie činnosti a zeměpisného trhu..

V sledovaném období končícím se 31. 12. 2012 emitent nebyl také závislý na žádných patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních postupech.

Emitent nečiní žádné prohlášení o aktuálním postavení emitenta v hospodářské soutěži.

Ovládané společnosti pokračovaly v roce 2012 v naplňování svých primárních obchodních cílů na komerčních trzích:

- prodej výrobků chemického průmyslu do celého světa, včetně poskytování s ním souvisejících služeb,
- výroba a dodávky energií, jak pro potřeby společností ve skupině, tak i pro externí odběratele.

Při naplňování těchto cílů se ovládané společnosti soustředily na své stálé odběratele a zároveň při současném rozšiřování klientely s potenciálem růstu objemů prodeje. Dále pak na rozšiřování sortimentní skladby výrobků a to zejména těch s vyšší přidanou hodnotou. 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 18 a 19.

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. 2012 účastnické cenné papíry a obchodní podíly, zakládající podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech v následujících společnostech:

##### **Přímý podíl:**

- a) ENERGOCHEMICA TRADING, a.s. – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv
- b) FORTISCHEM, a.s. – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv
- c) Novácka Energetika, a.s. – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv
- d) Slovenský Inštitút Technológií, a.s., – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv
- e) TP2, s.r.o. – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv
- f) Light Stabilizers, s.r.o. – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv
- g) PTCHEM, s.r.o., – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv

### Nepřímý podíl:

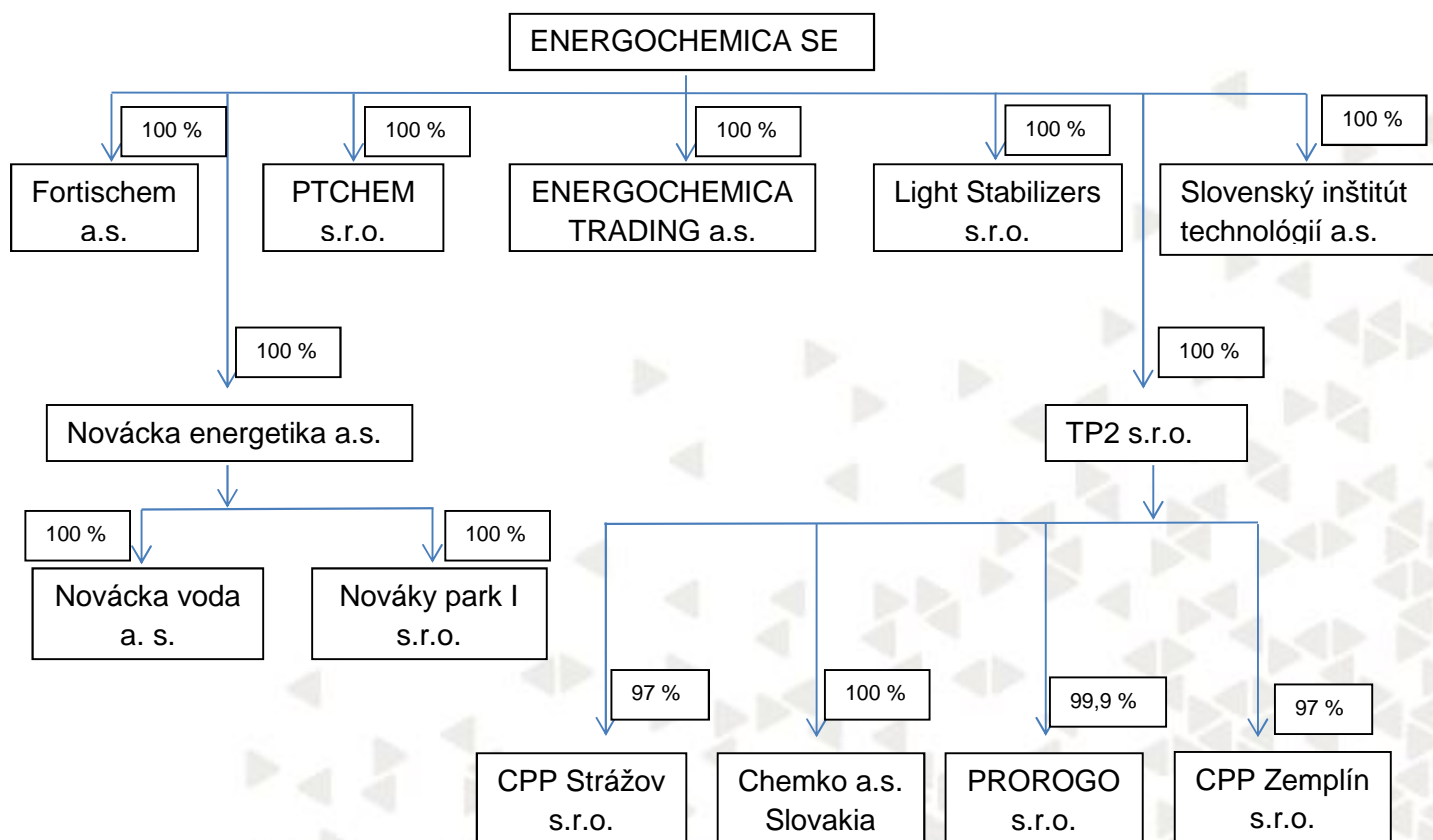
- a) Novácka Voda, a.s. - emitent nepřímo drží 100 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti Novácka Energetika, a.s.
- b) Nováky Park I, s.r.o. - emitent nepřímo drží 100 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti Novácka Energetika, a.s.
- c) Chemko, a.s. Slovakia - emitent nepřímo drží 100 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.
- d) PROROGO, s.r.o. - emitent nepřímo drží 99,9 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.
- e) CPP Zemplín, s.r.o. - emitent nepřímo drží 97 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.
- f) CPP Strážov, s.r.o. - emitent nepřímo drží 97 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.

### 2. Seznam významných dceřiných společností emitenta

- a) ENERGOCHEMICA TRADING, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika IČO: 46 798 072 zapsaná v obchodním rejstříku okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 5599/B
- b) 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
- c) Novácka Energetika, a.s., se sídlem M.R.Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika IČO: 44 203 454 zapsaná v obchodním rejstříku okresního soudu Trenčín, oddíl Sa, vložka č. 10548/R
- d) Slovenský Inštitút Technológií, a.s., se sídlem Grösslingová 45, 811 09 Bratislava, Slovenská republika IČO: 46 693 106 zapsaná v obchodním rejstříku okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 5550/B
- e) 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
- f) Light Stabilizers, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika IČO: 43 852 670 zapsaná v obchodním rejstříku okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 27957/V
- g) PTCHEM, s.r.o., se sídlem Štvrť kpt. Nálepku 751/1, Dubová, 976 97 Nemecká, Slovenská republika IČO: 45 541 957 zapsaná v obchodním rejstříku okresního soudu Banská Bystrica, oddíl Sro, vložka č. 18137/S.

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

### 3. Schéma konsolidačního celku (skupiny) ENERGOCHEMICA SE s podíly dle stavu k 31. 12. 2012



## B.5. Nemovitosti, výrobní závody, stroje, zařízení

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

Emitent nemá ve sledovaném období končícím se 31. 12. 2012 žádné stávající nebo plánovaná významná hmotná dlouhodobá aktiva. Emitent neinvestoval do žádných nemovitostí, strojů a jiných zařízení. Emitent si není vědom žádných významných věcných břemen a práv třetích osob k věcem, které se nacházejí v jeho vlastnictví/užívání.

#### **Souhrnný popis nemovitostí vlastněných ovládanými společnostmi.**

Fortischem, a.s. vlastní pouze technologie a technologické celky. Pozemky a budovy jsou pronajímány od společnosti Via Chem Slovakia, a.s.

TP 2, s.r.o. vlastní ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Strážske 389 tisíc m<sup>2</sup> zastavěných ploch, 5 tisíc m<sup>2</sup> ostatních ploch a 25 tisíc m<sup>2</sup> lesních pozemků sousedících s výrobním areálem. V areálu se nachází 27 staveb určených na výrobu a administrativu. Dále TP 2, s.r.o. vlastní v katastru obce Kučín 39 tisíc m<sup>2</sup> zastavěných ploch a ostatních ploch se 6-ti stavbami, v katastru obce Poša 286 tisíc m<sup>2</sup> zastavěných ploch a 26 tisíc m<sup>2</sup> vodních ploch. V katastru obce Nižný Hrabovec vlastní 145 tisíc m<sup>2</sup> ostatních ploch a 4 tisíc m<sup>2</sup> lesních pozemků. V katastru obce Nižný Hrušov vlastní 44 tisíc m<sup>2</sup> ostatních ploch, které jsou používány jako odkaliště.

Light Stabilizers s.r.o. vlastní ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Strážske 60 tisíc m<sup>2</sup> zastavěných ploch, 9 tisíc m<sup>2</sup> ostatních ploch. V areálu se nachází 14 staveb určených pro výrobu a administrativu.

PROROGO, s.r.o. vlastní ve výrobním areálu v katastru obce Strážske 31 tisíc m<sup>2</sup> zastavěných ploch na kterých se nachází 1 stavba určená pro výrobu.

Chemko, a.s. Slovakia nevlastní žádné budovy ani pozemky ve výrobním areálu obce Strážske. Výrobní a administrativní budovy a přilehlé pozemky na výrobu si pronajímá od společnosti TP 2, s.r.o. na základě smlouvy o pronájmu.

Novácka Energetika, a.s. využívá ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Nováky 16 tisíc m<sup>2</sup> zastavěných ploch se 66 objekty (šachty, rozvodny, sklady). Pozemky a budovy jsou pronajímány na základě smlouvy o finančním pronájmu od společnosti PB Finančné služby, a.s., Hattalova 12, Bratislava. Na veškeré pozemky a stavby je zároveň zřízeno zástavní právo ve prospěch Poštovej banky a.s. na základě smlouvy o zástavní právu č. V 265/09 – v.z. 121/09 a č. V 4828/12 – v.z. 7/13.

Dceřiná společnost Novácké Energetiky, a.s. – Nováky park I, s.r.o. vlastní v katastru obce Zemianske Kostoľany pozemky o výměře 47 tisíc m<sup>2</sup>, z toho zastavěná plocha představuje 4 tisíce m<sup>2</sup>, ostatní plocha 39 tisíc m<sup>2</sup> a orná půda 4 tisíce m<sup>2</sup>. Na pozemcích se nacházejí rozestavěné budovy projektu čistírny odpadových vod.

PTCHEM, s.r.o. vlastní ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Nemecká – část Dubová 434 tisíc m<sup>2</sup> pozemků, na kterých zastavěná plocha představuje 353 tisíc m<sup>2</sup>, ostatní plocha 82 tisíc m<sup>2</sup> a vodní plochy 561 m<sup>2</sup>. Zároveň se v areálu nachází 36 výrobních, skladovacích a pomocných objektů, které se používají pro výrobu.

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:**

##### **Fortischem, a.s.:**

Technologie výroby karbidu vápnicku a karbidových směsí  
Technologie výroby hydroxidu sodného, chlóru a vodíku elektrolýzou soli  
Technologie výroby polyolů (surovina pro výrobu polyuretanových pěn)  
Technologie výroby dichlóretánu  
Technologie výroby vinylchlorid-monomeru z acetylenu a z dichlóretánu  
Technologie výroby emulzního a suspenzního PVC  
Technologie výroby etylenchlorhydrinu  
Technologie výroby Novamal  
Technologie výroby Triizopropanolamínu  
Technologie výroby chlórparafínů



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 čištění odpadních vod

#### **Novácka Energetika, a.s.:**

Technologie na čerpání a úpravu vod  
Technologie na transformaci elektřiny  
Rozvody páry, elektřiny, zemního plynu, pitné a upravené vody  
Technologie a rozvody využívané Nováckou Energetikou, a.s. jsou pronajaté formou finančního leasingu od společnosti PB Finančné služby, a.s., která je zastavila ve prospěch financující banky - Poštová banka, a.s.

#### **PTCHEM, s.r.o.:**

Technologie výroby LABSA  
Technologie atmosférické vakuové destilace ropy  
Technologie čištění odpadních vod  
Technologie pro výrobu páry  
Rozvody páry, elektřiny, zemního plynu, pitné a upravené vody

#### **Light Stabilizers, s.r.o.:**

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

#### **Chemko, a.s. Slovakia:**

Technologie výroby pentaerytritolu  
Technologie výroby fenolických živic

#### **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 emitenta**

Emitent si není vědom žádných environmentálních překážek nebo problémů v oblasti životního prostředí, které by zabráňovaly využití jeho majetku, zabráňovaly by vykonávat investice v rámci podnikatelské činnosti emitenta a/nebo mohly ovlivnit využití dlouhodobých hmotných aktiv ze strany emitenta.

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 2012 jsou uvedeny v kapitole 2. písm. G.

Celková finanční situace společnosti ENERGOCHEMICA SE a Ovládaných společností za rok 2012 je uvedena v kapitole 2 písm. E.

Provoz společnosti ENERGOCHEMICA SE ovlivnily výše uvedené operace. Kromě těchto společnost ENERGOCHEMICA SE ve sledovaném období vykonávala provozní operace prostřednictvím Ovládaných společností. Směrování obchodních aktivit a přehled o hospodářské situaci Ovládaných společností spolu s finančním přehledem je popsán v kapitole 2 písm. A, E a G.

## B.7. Zdroje kapitálu

Jak bylo uvedeno výše, emitent je společnost založená za účelem získání finančních prostředků z prodeje emitovaných akcií. Finanční prostředky, které emitent získal, dále použil na financování akvizic v rámci energetického a chemického průmyslu.

Emitent v současné době nemá žádné přijaté půjčky a/nebo úvěry. Emitentovi nejsou známy žádné údaje o omezeních využití zdrojů kapitálu emitenta, které by podstatně ovlivnily nebo mohly podstatně ovlivnit, přímo či nepřímo, provoz emitenta.

V průběhu hodnoceného období, Ovládané společnosti využívaly financování z vlastních zdrojů a ze zdrojů v rámci konsolidovaného celku získaných formou vnitroskupinových půjček. V průběhu roku 2012 ovládané společnosti snížily svoje úvěrové závazky resp. závazky z půjček od třetích stran.

Ke konci roku 2012 byla v platnosti pouze Smlouva o poskytnutí úvěru mezi společností PTD Investment Trust a.s. Bratislava a TP2 s.r.o. Zůstatek úvěru k 31. 12. 2012 představoval 821 tis. EUR. Úvěr byl splácený dle platného splátkového kalendáře. Ke dni sestavení této zprávy byl celý úvěr splacený.

## B.8. Výzkum a vývoj, patenty a licence

Společnost ENERGOCHEMICA SE nedisponuje útvarem zabývajícím se výzkumem a vývojem. Emitent v rámci výkonu své podnikatelské činnosti neuplatňuje a nevyužívá žádné cizí duševní vlastnictví, patenty a licence. Za sledované období končí se 31. 12. 2012 emitent neuskutečnil investice do výzkumné a vývojové činnosti.

Společnosti Fortischem, a.s. a Chemko, a.s. Slovakia provádějí 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 užitečný 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

Společnost ENERGOCHEMICA SE aktivně působí na trzích chemických produktů a energetických médií prostřednictvím ovládaných společností.

Na Slovensku má chemický průmysl významnou roli v národním hospodářství z hlediska exportních aktivit. Na exportu se podílejí i ovládané společnosti, kde Fortischem a.s. patří mezi pět největších slovenských chemických podniků. Z Evropského pohledu je slovenský chemický průmysl malý. V roce 2012 dosáhl tržby 2,4 mld. EUR, což představuje 0,4% z objemu chemického průmyslu EU. Předpokládáme, že ovládané společnosti ENERGOCHEMICA SE budou prostřednictvím zvyšování obchodních aktivit zejména na trzích V4 překračovat respektive minimálně udržovat trendy vývoje v korelaci s vývojem ve světě a v Evropě, vzhledem k nevyužívanému potenciálu těchto společností v minulých obdobích.

V oblasti energetiky ENERGOCHEMICA SE posuzuje možnosti efektivnějšího zajištění energetických médií v souladu se všeobecným trendem ekologizace výroby energií.

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

### **Očekávané výsledky v roce 2013**

Společnost ENERGOCHEMICA SE a jí ovládané společnosti očekávají v roce 2013 konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním ve výši -356 tis. EUR a konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění ve výši -1 036 tis. EUR. Společnost očekává hodnotu EBITDA za konsolidační celek ve výši 6 494 tis. EUR. Společnost a jí ovládané společnosti plánují pro rok 2013 investice v celkové hodnotě 7 095 tis. EUR.

### **Strategie pro dosažení očekávaného vývoje**

Společnost plánuje pokračovat v restrukturalizaci původních výrobních provozů v ovládaných společnostech, s cílem úspory energetických nákladů a to zejména prostřednictvím investic do výměny výrobních zařízení na zařízení s vyšší energetickou účinností, eliminací tepelných ztrát (odstraňování úniků, řízení spotřeby, lokální zdroje tepla apod.) nebo využitím dnes nepoužívaných energetických médií.

V oblasti výroby společnost plánuje její navýšení optimalizací výrobních procesů. U produktů, jejichž kvalita zaostává za porovnatelnou konkurencí, plánuje společnost investovat do úpravy a náhrady zařízení, které jsou příčinou nekvality a tak dosáhnout zvýšení tvorby přidané hodnoty.

V kromě toho, společnost pracuje na rozvoji výrobního portfolia a to zejména jeho rozšíření o nové produkty. Zároveň přijímá opatření na zabezpečení kontinuálních dodávek a kvality strategických surovin.

### **Obchod**

Společnost Fortischem, a.s., největší z ovládaných společností, předpokládá, že dosáhne v roce 2013 nárůst tržeb o 5,6% oproti celkovým tržbám dosaženým společnostmi Fortischem, a.s. a s jejím předchůdcem, společností Novácké Chemické Závody, a.s. v konkurze v roce 2012. Tento nárůst počítá s dopadem posílení důvěryhodnosti společnosti po jejím převzetí silným a strategickým investorem, rovněž s dopadem práce managementu společnosti na její restrukturalizaci na konkurenceschopnou společnost.

Obdobné nárůsty jako u společnosti Fortischem, a.s. t.j. 5-10% nárůst tržeb, očekává společnost ENERGOCHEMICA SE také u společností Light Stabilizers, s.r.o. a Chemko, a.s. Slovakia.

Společnost PTCHEM v roce 2012 úspěšně realizovala testovací výrobu produktu LABSA, který naplnil očekávání z hlediska kvality vyrobeného produktu. Společnost plánuje postupný plný náběh výroby a návrat na trhy, kde společnost chce navázat na historicky kvalitní dodávky produktů z tohoto závodu.

Společnosti Novácka Energetika, a.s. a TP 2, s.r.o. se budou dále zabývat efektivností dodávek energetických médií v požadované kvalitě a kvantitě jak v rámci skupiny, tak pro externí zákazníky.

### **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 přísné kritéria péče o životní prostředí. V roce 2013 budou realizované projekty na snížení emisí vypouštěných do ovzduší a zhodnocování vybraných druhů odpadů.

### **Aktivita v oblasti pracovních 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

### zakladatel emitenta

Zakladatelem emitenta byla společnost HHP SE-ready, SE.

### představenstvo emitenta

Představenstvo je statutárním orgánem emitenta, jenž řídí činnost emitenta a jedná jeho jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech emitenta, 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.

### **Stav k 31. 12. 2012:**

předseda představenstva: Ing. Ondrej Macko  
datum narození: 15. 4. 1960  
Líščie Nivy 238/4, 821 08 Bratislava  
Slovenská republika  
den vzniku funkce: 28. 9. 2012  
den vzniku členství v představenstvu: 25. 9. 2012

Vně Emitenta neprovádí pan Ondrej Macko žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Ondrej Macko byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů v následujících společnostech:

- předseda představenstva společnosti AVION Invest, a.s., se sídlem areál Duslo a.s., Šala, PSČ 92703, Slovenská republika, IČO: 35 826 487, (ukončení funkce 23. 9. 2008)
- vedoucí odštěpného závodu ISTROCHEM, Duslo, a.s., so sídlem Nobelova ul. č. 34, Bratislava 836 05, Slovenská republika, IČO: 31 403 450, (ukončení funkce 30. 9. 2008)
- podpředseda představenstva společnosti SK-Istromex, a.s., se sídlem Nobelova ul. č. 34, Bratislava 836 05, Slovenská republika, IČO: 35 797 525, (ukončení funkce 1. 10. 2008)
- jednatel společnosti JASNÁ school, s.r.o., se sídlem Prieložtek č. 1, Martin 036 01, Slovenská republika, IČO: 36 393 959 (účast trvá i nadále)
- člen dozorčí rady společnosti HNOJIVÁ Duslo, s.r.o., se sídlem Priemyselná ul. č. 720, Strážske 072 22, Slovenská republika, IČO: 36 726 559, (ukončení funkce 9. 3. 2009)
- předseda představenstva společnosti GROTTTO, a.s., se sídlem Sokolská ul. č. 1/b, Bratislava 811 04, Slovenská republika, IČO: 35 719 184, (ukončení funkce 15. 8. 2010),
- člen představenstva Slovenského Inštitútu Technológií a. s., se sídlem Grösslingova ul. č. 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČO: 46 693 106 (účast trvá i nadále)
- předseda představenstva společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s., se sídlem Dvořákovo nábrežie č. 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 798 072 (účast trvá i nadále)
- předseda představenstva společnosti FORTISCHEM a. s., se sídlem ul. M. R. Štefánika č. 1, Nováky 972 71, Slovenská republika, IČO: 46 693 874 (účast trvá i nadále).

S výjimkou pozice generálního ředitele společnosti NCHZ, a.s. v konkurzu nebyl pan Macko za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkurzním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

### **Podrobné informace o manažerských a odborných vědomostech a zkušenostech:**

Ondrej Macko je absolventem Vysoké školy ekonomickej v Bratislavě. Študoval na Fakultě národního hospodárstva se zaměřením na finance, kde v roce 1983 a získal titul Ing.

Od roku 1993 zastával funkce na úrovni top managementu v řadě podniků. Působil jako generální ředitel, předseda představenstva, area manažér či obchodní ředitel. Byl členem představenstev a dozorčích rad řady společností. Působil nejen v národních, ale i v nadnárodních korporacích, jako EniChem Group, Holcim, nebo AGROFERT Group s působištěm na území bývalého Česko – Slovenska.

Ondrej Macko má více než 30-ti leté manažerské zkušenosti z různých oblastí chemického průmyslu. Řídil podniky, které se věnovaly výrobě detergentů, silikátové chemii, ale i potravinářské produkci, výrobě hnojiv, gumárenských chemikálií, disperzí, průmyslových trhavin, či chlórové chemii.

Roky a praxí získané poznatky využil i při svém členství a řízení odvětvových organizací. Do roku 2008 byl



předsedou dozorčí rady Zvazu chemického a farmaceutického priemyslu SR, kde je dodnes členem predstavenstva.

Ondrej Macko má zkušenosti s řízením, restrukturalizací či reengineeringem výrobně-obchodních společností. Po vyhlášení konkurzu ve společnosti Novácke chemické závody, a.s. v konkurze byl koncem roku 2010 nominovaný správcem konkurzní podstaty na výkon funkce generálního ředitele za účelem ekonomické stabilizace chodu podniku v konkurzu podle zákona o konkurze reštrukturalizácii, kde realizoval proces reengineeringu chemického podniku, díky čemuž se podařilo stabilizovat výrobní program a zastavit krach podniku.

V průběhu své manažerské kariéry implementoval procesní controlling na úrovni ABM / Activity Based Management/. Má zkušenosti s budováním kompetenčního centra informatiky a zaváděním systému integrovaného managementu. Podílel se na projektech procesního řízení, analýzy a procesního redesignu. Řídil projekty jako Better Cost Management, Transaction Price Management, Fast Learning Organisation, Total Quality Management, BalanceScorecards. Je autorem BusinessNavigationSystem.

Ondrej Macko má kromě jiného profesní znalosti z oblasti marketingu, bankovního a finančního managementu, personálního managementu, logistiky, výroby a obchodu.

Ondrej Macko nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

člen představenstva:

Ing. Boris Kreheľ  
datum narození: 17.03.1971  
Sv. Vincenta 5849/2, 821 03 Bratislava  
Slovenská republika  
den vzniku členství v představenstvu: 25.09.2012

Ve jménu Emitenta neprovádí pan Boris Kreheľ žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Pan Kreheľ byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

- člen představenstva společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s., se sídlem Sokolovská 394/17, Praha 8, 186 00, česká republika, IČO: 289 63 156 (skončení funkce 15. 3. 2013)
- člen dozorčí rady společnosti ISTROKAPITÁL SLOVENSKO a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 36 673 161 (skončení funkce 15. 3. 2013)
- člen dozorčí rady společnosti AXON Neuroscience SE, se sídlem Grösslingova 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČO: 46 029 800 (účasť trvá i nadále)
- člen dozorčí rady společnosti NORTH EAST DEVELOPMENT, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 954 035 (skončení funkce 28. 6. 2010)
- člen dozorčí rady společnosti PB PARTNER, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 36 864 013 (skončení funkce 17. 12. 2012)
- podpředseda představenstva společnosti DEVEL, a.s., se sídlem Malý trh 2/A, Bratislava 811 08, Slovenská republika, IČO: 35 739 941 (skončení funkce 30. 7. 2008)
- člen správní rady ISTROKAPITAL SE, se sídlem 41-43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nicosia, Cyprus, Reg. č. SE2 (skončení funkce 27. 3. 2013)

Boris Kreheľ nebyl za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímou prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

#### **Podrobné informace o manažerských a odborných vědomostech a zkušenostech:**

Boris Kreheľ je absolventem Elektrotechnické fakulty STU v Bratislavě, kde získal titul inženýr (Ing.) v oboru „Technická kybernetika“.

Manažerské a odborné znalosti a zkušenosti pana Borise Kreheľa se dají specifikovat do následujících bodů: finanční řízení a plánování, vytváření organizačních struktur, koordinace a kontrola pracovníků.

Boris Kreheľ využívá svých manažerských odborných znalostí a zkušeností ve výše uvedených společnostech.

Boris Kreheľ nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

člen představenstva: Ing. Martin Bartoš  
datum narození: 25.09.1962  
Rozvodná 2959/1, 831 01 Bratislava  
Slovenská republika  
den vzniku členství v představenstvu: 25. 9. 2012

Vně Emitenta neprovádí pan Martin Bartoš žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Pan Bartoš byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů v následujících společnostech:

- jednatel ve společnosti CPP Strážov, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720 Strážske 072 22, Slovenská republika, IČO: 46 358 421, (účasť trvá i nadále)
- jednatel ve společnosti CPP Zemlín, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720 Strážske 072 22, Slovenská republika, IČO: 46 358 480, (účasť trvá i nadále)
- jednatel ve společnosti ELGAS, s.r.o., se sídlem Robotnícka ul.2271 Považská Bystrica 017 01, Slovenská republika, IČO: 36 314 242, (skončení funkce 28. 9. 2011)
- jednatel ve společnosti SOUTHERM SPRÁVA, s.r.o., se sídlem Športová 4021/13A Dunajská Streda 929 01, Slovenská republika, IČO: 44 813 384, (skončení funkce 25. 6. 2012)
- jednatel ve společnosti TP 2, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720 Strážske 072 22, Slovenská republika, IČO: 36 766 763, (účasť trvá i nadále)
- člen představenstva společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 798 072, (účasť trvá i nadále)
- člen představenstva společnosti Novácka Energetika a.s., se sídlem M. R. Štefánika 1 Nováky 972 71, Slovenská republika, IČO: 44 203 454, (účasť trvá i nadále)
- člen představenstva společnosti TENERGO Slovensko a.s., se sídlem Pecná cesta 6 Bratislava 834 03, Slovenská republika, IČO: 36 757 136, (skončení funkce 23. 5. 2011)
- člen představenstva společnosti TEPLÁREŇ a.s., se sídlem Robotnícka ul. Považská Bystrica 017 34, Slovenská republika, IČO: 36 300 683, (účasť trvá i nadále)
- člen dozorčí rady společnosti Novomestská parkovacia spoločnosť, s.r.o., se sídlem Háľkova 11 Bratislava 831 03, Slovenská republika, IČO: 46 816 992, (účasť trvá i nadále).

Martin Bartoš nebyl za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

#### **Podrobné informace o manažerských a odborných vědomostech a zkušenostech:**

Martin Bartoš je absolventem Slovenskej vysokej školy technickej v Bratislave, kde získal titul inženýr (Ing.) na katedře Tepelné a energetické stroje a zariadenia v roce 1986.

Od roku 1986 do roku 2002 působil ve společnosti ZSE š.p., Bratislava v řídicích funkcích od směnového inženýra po ředitele závodu. Po transformaci ZSE na BAT a.s. Bratislava, v roce 2003, působil na pozici generálního ředitele. V letech 2004 až 2009 působil ve společnosti Duslo a.s. na pozici vedoucí odboru investiční výstavby. V letech 2009 až 2011 působil v společnosti GGE a.s. na pozici technický a investiční ředitel.

Martin Bartoš nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

#### Dozorčí rada emitenta

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

**Stav k 31. 12. 2012:**

předseda dozorčí rady :

Mario Hoffmann  
datum narození: 5. 7. 1968  
Dvořákovo nábrežie 7529/4E, 811 02 Bratislava,  
Slovenská republika  
den vzniku funkce: 28. 9. 2012  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

Vně Emitenta neprovádí pan Mario Hoffmann žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

- předseda představenstva společnosti ISTROKAPITÁL SLOVENSKO a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava, PSČ 811 02, IČO: 36 673 161 (účasť stále trvá)
- předseda správní rady společnosti ISTROKAPITAL SE, se sídlem 41-43 Klimentos Street, 1st Floor, Flat 12, Nicosia, Cyprus, (účasť stále trvá)
- člen dozorčí rady společnosti Poštová Banka, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, PSČ 811 02, IČO: 31 340 890 (účasť stále trvá)
- člen dozorčí rady společnosti SLOVAKIA STEEL MILLS, a.s., se sídlem Priemyselná 720, Strážske, PSČ 07222, IČO: 36 772 623 (účasť stále trvá)
- předseda dozorčí rady společnosti Starland Holding, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava, PSČ 811 02, IČO: 35 683 015 (účasť stále trvá)
- předseda dozorčí rady společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s., Sokolovská 394/17, Praha 8, PSČ 186 00 , IČ: 289 631 56 (účasť stále trvá)
- ředitel společnosti SALT CAY ESTATES Ltd., P.O.Box 560, se sídlem Butterfield Square, Leeward Highway, Providenciales, TCI, (účasť stále trvá)
- člen představenstva společnosti JCG, a.s., se sídlem Grosslingova 45, Bratislava, PSČ 811 09, IČO : 36 457 191 (ukončení funkce 8. 6. 2011)
- člen dozorčí rady společnosti MS Invest, a.s., v likvidaci, se sídlem Grosslingova 45, Bratislava, PSČ 811 09, IČO: 35 871 261 (ukončení funkce 22. 3. 2011)

Přímo ovládá následovné společnosti:

- podíl na základním kapitálu 100% společnosti ISTRO Holding, a.s., se sídlem Sokolovská 394/17, Praha, IČ: 24307661
- podíl na základním kapitálu 100% společnosti WEYLIN ENTERPRISES LIMITED, se sídlem Akropoleos, 59-61 Savvides Center, 1st Floor, Flat 102, Nicosia, Cyprus.

Mario Hoffmann je absolventem Strednej priemyselnej školy elektrotecnicekej.

Mario Hoffmann využívá svých manažerských odborných znalostí a zkušeností ve výše uvedených společnostech.

Mario Hoffmann nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

Mario Hoffmann nebyl za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací s výjimkou účasti v dozorčí radě výše uvedené společnosti MS Invest.

člen dozorčí rady :

Doc. Ing. Dušan Velič, PhD.  
datum narození: 15. 10. 1966  
Plánky 450/4, 841 03 Bratislava,  
Slovenská republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

Ve jménu emitenta provádí Doc. Ing. Dušan Velič, PhD. činnost předsedy představenstva ve společnosti SIT a.s.

Pan Velič byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů v následujících společnostech:

- předseda představenstva společnosti Slovenský Inštitút Technológií, a.s. se sídlem Grösslingová 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČ: 46 693 106 (účasť trvá i nadále)

Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech Dušan Velič:

Dušan Velič je absolventem Slovenskej technickej univerzity v Bratislavě, kde v roce 1990 získal titul inženýr (Ing.). Doktorát (PhD.) získal na Wayne State University, Detroit v roce 1996. Po vědeckém pobytu u nositele Nobeloví ceny, Prof. Erlta, Ing. Dušan Velič, PhD. nastoupil na Univerzitu Komenského v Bratislavě, kde je docentem (Doc.) od roku 2004.

Dušan Velič využívá svých manažerských a odborných znalostí a zkušeností při výkonu podnikatelské činnosti v návaznosti na výše uvedené společnosti.

Výše uvedená osoba, Dušan Velič nebyla za posledních pět let (i) soudně trestaná za podvodné trestné činy, (ii) zbavena způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorcích orgánů emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti emitenta a (iii) obviněna, nebo sankcionována na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

Dušan Velič nebyl za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

člen dozorčí rady :	Ing. Miroslav Remeta
	datum narození: 12. 11. 1966
	Čapajevova 29, 080 01 Prešov
	Slovenská republika
	den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

Vně Emitenta neprovádí pan Miroslav Remeta žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Miroslav Remeta byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorcích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

- jednatel společnosti RH – Dúha projektová, inžiniersko-dodávateľská a stavebná spoločnosť, s.r.o., se sídlem Čapajevova 29, Prešov 080 01, Slovenská republika, IČO: 31 656 838, (účasť trvá i nadále, podíl na základním kapitálu 55%)
- jednatel společnosti CI REGIO, spol. s r.o., se sídlem Hviezdoslavovo námestie 14, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČ: 36 489 883, (účasť trvá i nadále, podíl na základním kapitálu 100%)
- předseda představenstva společnosti 1.FC TATRAN, a.s., se sídlem Čapajevova 47, Prešov 080 01, Slovenská republika, IČ: 36 503 975, (účasť trvá i nadále)
- předseda představenstva společnosti EKOFIN Slovakia, a.s., se sídlem Hviezdoslavovo námestie 14, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČ: 35 684 691, (účasť trvá i nadále)
- předseda představenstva a místopředseda představenstva společnosti DUTEKO, a.s., se sídlem Bajzova 20, Haniska při Prešove 080 01, Slovenská republika, IČO: 36 446 254, (skončení funkce místopředsedy představenstva 16. 2. 2009, skončení funkce předsedy představenstva 21. 2. 2011)
- jednatel společnosti ZALKO, s.r.o., se sídlem Obecný úrad 89, Ždaňa, Slovenská republika, IČO: 31 711 693, (skončení funkce 6. 10. 2009)
- člen dozorčí rady společnosti IPZ Prešov a.s., se sídlem 082 53 Záborské 504, Slovenská republika, IČO: 36 492 841, (skončení funkce 3. 9. 2008)
- člen dozorčí rady společnosti Novácka Energetika, a.s., se sídlem M.R.Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika, IČO: 44 203 454, (skončení funkce 26. 2. 2013)

Miroslav Remeta nebyl za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

#### **Podrobné informace o manažerských a odborných vědomostech a zkušenostech:**

Miroslav Remeta je absolventem Vysoké školy technická v Košiciach, odbor strojársk a technológia, technika životného prostredia, kde získal titul inženýr (Ing.).

Miroslav Remeta využívá svých manažerských odborných znalostí a zkušeností ve výše uvedených společnostech.

Miroslav Remeta nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorcích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.



člen dozorčí rady : JUDr. Petr Sisák

datum narození: 31. 8. 1967  
1721 San Giljan, Portomaso, Triq Gdida fi triq il – Knisja, Paceville  
Maltská republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

Vně Emitenta neprovádí JUDr. Petr Sisák žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Za období předešlých pěti let byl Petr Sisák členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

- člen dozorčí rady společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, IČ 000 11 789 (účast trvá i nadále); a
- člen výboru Společenství vlastníků jednotek ul. Náprstkova čp. 215/9, IČ 274 29 075 (účast trvá i nadále); a
- pověřený vlastníků Společenství vlastníků domu Čelakovského sady 433/10, IČ 264 87 705 (funkce zanikla 22. 5. 2008).

Petr Sisák za posledních pět let nebyl spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech Petra Sisáka:

Petr Sisák je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy, kde získal titul doktor práv. Hovoří plynně česky, rusky a anglicky.

Od dubna roku 2003 je zaměstnán v Advokátní kanceláři Mgr. Ing. Ivo Haly, IČ 662 55 414.

Petr Sisák má rozsáhlý přehled v oblasti bankovního práva a akvizic. Dále mezi jeho specializace patří oblast práva cenných papírů.

Od listopadu roku 2012 působí jako výkonný ředitel ve společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, se sídlem Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem, PSČ 400 32, IČ: 000 11 789.

Petr Sisák využívá svých manažerských odborných znalostí a zkušeností ve výše uvedených společnostech.

Petr Sisák nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

člen dozorčí rady : Ing. Martin Procházka  
datum narození: 26. 1. 1968  
Ústí nad Labem- Střekov, novoveská 1580/82, PSČ 400 03  
Česká republika

Vně Emitenta neprovádí Ing. Martin Procházka žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Za období předešlých pěti let byl Martin Procházka členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

- předseda dozorčí rady Spolku pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 000 11 789 (účast trvá i nadále)
- předseda představenstva CHS Resins, a.s., sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 282 07 866 (účast trvá i nadále)
- člen představenstva CHS Epi, a.s. sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 282 07 882 (účast trvá i nadále)
- člen představenstva Via Chem Slovakia, a.s., sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 283 61 881 (účast trvá i nadále)
- místopředseda představenstva SYNPO, akciová společnost, sídlem: Pardubice – Zelené předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07, IČ 465 04 711 (účast trvá i nadále)

- předseda představenstva SPOLCHEMIE, a.s. sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 250 06 223 (účast trvá i nadále)
- předseda představenstva EPISPOL, a.s., sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01, IČ 254 49 842 (účast trvá i nadále)
- předseda dozorčí rady SPOLCHEMIE Elektrolysis, a.s. sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 292 00 181 (účast trvá i nadále)
- předseda představenstva STZ a.s. – v konkurzu (od 17. 12. 2010), sídlem: Ústí nad Labem Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29, IČ 272 94 099 (účast trvá i nadále)
- předseda představenstva Oleofin, a.s. – v konkurzu (od 24. 9. 2010), sídlem: Ústí nad Labem, Masarykova 232, IČ 271 67 658 (členství ukončeno 15. 1. 2010)
- předseda dozorčí rady HC SLOVAN ÚSTÍ a.s., sídlem: Ústí nad Labem - Střekov, Žukovova 100, PSČ 400 03, IČ 250 19 058 (členství ukončeno 29. 4. 2011)

Martin Procházka za posledních pět let nebyl spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací s výjimkou účasti v představenstvech výše uvedených společností STZ a.s. a Oleofin, a.s..

Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech Martina Procházký:

Martin Procházka je absolventem ČVUT fakulty elektrotechnické, kde získal roku 1991 titul inženýr (Ing.).

Od roku 1991 až do současnosti působí ve společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem 400 32, IČ :00011789:

- V letech 1991 - 1999 jako finanční specialista
- V letech 1999 - 2002 jako finanční ředitel
- V letech 2002 - 2009 jako generální ředitel
- V letech 2004 - 2009 jako předseda představenstva
- V letech 2009 – doposud jako předseda dozorčí rady

Od listopadu roku 2012 působí Martin Procházka ve společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem 400 32, IČ: 00011789 také jako výkonný ředitel.

Manažerské a odborné znalosti a zkušenosti Martina Procházký se dají specifikovat do následujících bodů: plánování - vytýčení cílů a jejich dosažení, organizace - určení potřebných činností a jejich vzájemné propojení, vedení - vedení lidí.

Martin Procházka využívá svých manažerských odborných znalostí a zkušeností ve výše uvedených společnostech.

Martin Procházka nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

člen dozorčí rady :  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012  
Mgr. Miloš Badida  
datum narození: 22. 10. 1971  
Nad Akáty 1600/17, Praha 4 – Kunratice, PSČ 148 00  
Česká republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

Vně Emitenta neprovádí Miloš Badida žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Za období předešlých pěti let byl Miloš Badida členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

- jednatel společnosti OMELYRON s.r.o., se sídlem Ovocný trh 572/11, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 290 13 003 (účast stále trvá)
- předseda dozorčí rady společnosti Produkce, a.s., se sídlem K Lesu 886/30, Praha 4 - Libuš, PSČ 142 00, IČ: 256 56 511 (účast stále trvá)
- člen dozorčí rady společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Příkop 843/4, Brno, PSČ 602 00, IČ: 283 56 250 (účast stále trvá)
- člen dozorčí rady společnosti EP Energy, a.s., se sídlem Příkop 843/4, Brno, PSČ 602 00, IČ: 292 59 428 (účast stále trvá)

- předseda dozorčí rady společnosti EP Industries, a.s., se sídlem Příkop 843/4, Brno, PSČ 602 00, IČ: 292 94 746 (účast stále trvá)
- místopředseda představenstva společnosti Real Estate Administration, a.s., se sídlem Senovážné nám. 976/32, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 272 12 823 (ukončení funkce 3. 3. 2009)
- člen představenstva společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Hilleho 1843/6, Brno, PSČ 602 00, Česká republika, IČ: 634 70 411 (ukončení funkce 6. 12. 2010)
- člen dozorčí rady společnosti MEF Consulting, a.s., se sídlem Školská 660/3, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 261 55 559 Česká republika (ukončení činností 16. 5. 2008)
- člen představenstva společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Vinohradská 230, Praha 10, PSČ 100 00, IČ: 262 18 062, Česká republika, (ukončení činností 6. 12. 2010)
- jednatel společnosti J&T Global Finance III, s. r. o., se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, PSČ 811 02, IČ: 47 101 181 (účast stále trvá)
- jednatel společnosti J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o., se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava PSČ 811 02, IČ: 46 293 329 (účast stále trvá)
- jednatel společnosti MABAD s.r.o., se sídlem Dvořákovo nábřeží 8A, Bratislava, PSČ 811 02, IČ: 46 043 934 (účast stále trvá)
- člen představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s., se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, PSČ 811 02, IČ: 31 391 087 (účast stále trvá)
- předseda dozorčí rady společnosti RDT a.s., se sídlem Barčianska 15, Košice, PSČ 36 205 249, IČO: 36 205 249 (účast stále trvá)
- společník společnosti TMC, s.r.o., se sídlem Hviezdoslavova 1, Spišská Nová Ves 052 01, IČ: 31 696 244 (ukončení funkce k 30. 3. 2011)
- člen dozorčí rady společnosti Best Hotel Properties a.s., se sídlem Hodžovo námestie 2, Bratislava, PSČ 811 06, IČ: 35 740 701 (ukončení funkce 29. 6. 2011)

Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech Miloše Badidy:

Miloš Badida je absolventem Univerzity Pavla Jozefa Šafárika v Košicích, kde získal titul magistr (Mgr.) v oboru „Matematika – matematická optimalizace“.

Manažerské a odborné znalosti a zkušenosti Miloše Badidy se dají specifikovat do následujících bodů: řízení fúzí a akvizic, finanční řízení, business plánování, specializované financování.

Miloš Badida využívá svých manažerských odborných znalostí a zkušeností ve výše uvedených společnostech.

Miloš Badida nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

Miloš Badida nebyl za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímou prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

#### Vrcholový management emitenta

Za sledované období emitent nezaměstnával jiné zaměstnance ani neangažoval jiné manažery. Jediným představitelem vrcholového managementu emitenta jsou členové představenstva.

#### střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Na členy představenstva emitenta a členy dozorčí rady emitenta se vztahují zákonná omezení stanovená v § 196 Obchodního zákoníku, týkající se konkurence mezi členy představenstva a emitentem a mezi členy dozorčí rady a emitentem. Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady emitenta k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

#### výbor pro audit

Výbor pro audit emitenta má 3 (tři) členy.

#### **Stav k 31. 12. 2012**

Členy výboru pro audit emitenta jsou následující osoby:

- (a) Mgr. Marek Uhlíř, datum narození: 24. 9. 1977

pracovní adresa: M.R.Štefánika 1, 972 71 Nováky

Vně emitenta neprovádí Mgr. Marek Uhlíř žádnou činnost, která by byla pro emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností a dále funkce finančního ředitele společnosti Fortischem a.s., která je dceřinou společností emitenta.

Mimo výše uvedené společnosti byl Marek Uhlíř za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

- předseda dozorčí rady společnosti ENERGOCHEMICA Trading a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 798 072 (účast stále trvá),
- člen představenstva společnosti Fortischem a.s., se sídlem Ul. M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika, IČO: 46 693 874 (účast stále trvá),
- člen dozorčí rady společnosti Slovenský Inštitút Technológií a. s., se sídlem Grösslingova 45, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 693 106
- člen dozorčí rady společnosti GreenChem SK s. r. o., se sídlem Nobelova 34, 836 05 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 788 461 (ukončení funkce 31. 3. 2012).

Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech Marka Uhlíře:

Marek Uhlíř je absolventem Univerzity Komenského v Bratislavě, kde získal titul magistr (Mgr.) v oboru „Finančný management“ v roce 2001.

Od roku 2002 působil ve společnosti S&K Management systems, s.r.o na pozicích konzultant a senior konzultant v oblastech procesního řízení, optimalizace procesů, kapacitní plánování, optimalizace nákladů a řízení nákladů metodami ABC.

Od roku 2006 působil ve společnosti Duslo, a.s. na pozici vedoucí oddělení kontrolingu kde mezi jeho klíčové zodpovědnosti patřily finanční plánování, vykazování a analýza profitability produktů, analýzy ziskovosti klientů, návrhy opatření s cílem zvýšení přidané hodnoty a investiční kontroling.

V roce 2010 se stal finančně-obchodním ředitelem společnosti Bionergy, a.s.

Od prosince 2010 do července 2012 působil ve společnosti NCHZ a.s. v konkurzu, kde působil nejdříve v pozici poradce generálního ředitele společnosti a následně byl v roce 2011 jmenován do funkce finančního ředitele. Hlavním cílem vedení společnosti, které bylo najato správcem konkurzní podstaty, bylo udržení provozu společnosti do realizace prodeje podniku. Tento cíl si vyžadoval sled racionalizačních opatření, které byly postupně realizovány ve smyslu zákona o konkursu a vyrovnání až do prodeje společnosti v červenci 2012.

V současnosti působí na pozici finanční ředitel společnosti Fortischem a.s., která je provozovatelem chemické výroby bývalé NCHZ.

S výjimkou společnosti NCHZ, a.s. nebyl Marek Uhlíř za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

Marek Uhlíř nebyl za posledních pět let (i) soudně trestán za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti Emitenta a (iii) obviněn nebo sankcionován na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

(b) Mgr. Marián Haverlík, datum narození: 17. 2. 1978

pracovní adresa: Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

Vně emitenta neprovádí Mgr. Marian Haverlík žádnou činnost, která by byla pro emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Marián Haverlík byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů v následujících společnostech:

- člen představenstva společnosti ENERGOCHEMICA TRADING, a.s. se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČ: 46 798 072 (účast trvá i nadále);
- člen představenstva společnosti Slovenský Inštitút Technológií, a.s. se sídlem Grösslingová 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČ: 46 693 106 (účast trvá i nadále);
- předsedou dozorčí rady společnosti FORTISCHEM, a.s. se sídlem M.R.Štefánika 1, Nováky 972 71, Slovenská republika, IČ: 46 693 874 (účast trvá i nadále);
- jednatel společnosti GreenChem SK, s.r.o. se sídlem Nobelova 34, Bratislava 836 05, Slovenská republika, IČ: 44 788 461 (účast jako jednatele skončila ke dni 31. prosince 2011);



- jednatel společnosti GreenChem CZ, s.r.o. se sídlem Pyšelská 2327/2, Praha 4 149 00, Česká republika, IČ: 272 94 412 (účast jako jednatele skončila ke dni 4. listopadu 2011);
- jednatel společnosti GreenChem GmbH se sídlem Bellstrasse 47, Kempen 47905, Spolková republika Německo, IČ: HRB 12366 (účast jako jednatele skončila ke dni 14. října 2011);
- jednatel společnosti GreenChem Holding International B.V. se sídlem Keizerstraat 17, Breda 4811 HL, Nizozemské království, IČ: 20128685 (účast jako jednatele skončila ke dni 6. prosince 2011);
- jednatel společnosti GreenStar Finance B.V. se sídlem Keizerstraat 17, Breda 4811 HL, Nizozemské království, IČ: 20123376 (účast jako jednatele skončila ke dni 21. srpna 2012);
- jednatel společnosti TomChem Beteiligungsgesellschaft mbH se sídlem Otternhäger Str. 8A, Garbsen 30826, Spolková republika Německo, IČ: HRB 205690 (účast jako jednatele skončila ke dni 12. června 2012);
- člen dozorčí rady společnosti ISTROCHEM PLASTY, s.r.o. se sídlem Nobelova 34, Bratislava 836 05, Slovenská republika, IČ: 35 693 380 (účast v dozorčí radě skončila ke dni 31. prosince 2011)
- podpředseda představenstva společnosti Istrochem Explosives a.s. se sídlem Nobelova 34, Bratislava 836 05, Slovenská republika, IČ: 44 254 504 (účast v představenstvu skončila ke dni 31. srpna 2008)

Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech Mariána Haverlíka:

Marián Haverlík je absolventem Univerzity Komenského v Bratislavě, kde získal titul magistr (Mgr.) na fakultě managementu v oboru „Finanční management“ v roce 2001.

Od roku 2000 působil v společnosti S&K Management Systems, s.r.o., Bratislava na pozici firemního poradce (podnikatelské poradenství, tvorba nákladových modelů, procesní analýzy a personální audit atd.). Od ledna 2004 do srpna 2009 působil ve společnosti Istrochem, a.s. Bratislava poté sloučená fúzí do společnosti Duslo, a.s. Šafa postupně na pozicích vedoucí oddělení kontrolingu, hlavní ekonom, vedoucí odboru financí a manažér pro projekty. Od srpna 2009 do ledna 2012 působil ve skupině společností GreenChem Holding International B.V., Breda zabývající se výrobou a distribucí AdBlue převážně v západní Evropě jako jednatel a finanční ředitel mateřské společnosti i jako jednatel některých dceřiných společností.

V březnu 2012 nastoupil do společnosti Novácké Chemické Závody, a.s. v konkursu Nováky na pozici poradce generálního ředitele společnosti.

V současnosti Marián Haverlík využívá svých manažerských odborných znalostí v rámci skupiny společností ENERGOCHEMICA SE.

Výše uvedená osoba nebyla za posledních pět let (i) soudně trestaná za podvodné trestné činy, (ii) zbavena způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti emitenta a (iii) obviněna, nebo sankcionována na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

Marián Haverlík nebyl za posledních pět let spojen (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací s výjimkou společnosti Istrochem Explosives, a.s., která do likvidace vstoupila 18. srpna 2009 a likvidaci následně zrušila k 22. červenci 2011.

(c) Ing. Alexandra Pádivá, datum narození: 5. 8. 1972

pracovní adresa: Gbelská 9, 841 06 Bratislava

Vně Emitenta neprovádí žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce člena orgánů níže uvedených společností.

Za období předešlých pěti let byla Alexandra Pádivá členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

- jednatel a společník: A&B services, s.r.o., se sídlem Gbelská 9, 841 06 Bratislava, IČO: 35 890 932 (účast trvá nadále)
- jednatel a společník: A&B outsourcing, s.r.o., se sídlem Gbelská 9, 841 06 Bratislava, IČO: 47 050 870 (účast trvá nadále)

Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech Alexandry Pádivé:

Alexandra Pádivá je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, Fakulta hospodářské informatiky, kde získala v roce 1995 titul inženýr (Ing.) v oboru „Informační technologie, Účetnictví“.

Od roku 1996 se věnuje účetní a daňové problematice. Za svou dlouholetou praxi působila jako vedoucí účetního oddělení v několika společnostech (zodpovědnost za správnost účetnictví klientů, administrace, komunikace s klienty společnosti, řízení podřízených zaměstnanců, atd.).

Od roku 2008 jako společník vlastní společnosti A&B services, s.r.o. a A&B outsourcing, s.r.o. a poskytuje ekonomické a účetní poradenství a kompletní účetní služby klientům.

Alexandra Pádívá nebyla za posledních pět let (i) soudně trestána za podvodné trestné činy, (ii) zbavena způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti emitenta a (iii) obviněna nebo sankcionována na základě úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

Alexandra Pádívá nebyla za posledních pět let spojena (přímo nebo nepřímo prostřednictvím příslušné společnosti) s žádným konkursním řízením, nucenou správou majetku nebo likvidací.

Mezi osobami v orgánech emitenta nejsou žádné příbuzenské a ani jiné vztahy. Uvedené osoby byly nominovány za členy těchto orgánů na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady konané dne 25. 9. 2012.

## B.12. Osoby s řídicí pravomocí emitenta

### a. Identifikace osob s řídicí pravomocí emitenta

Společnost ENERGOCHEMICA SE prohlašuje, že osoby s řídicí pravomocí ve smyslu § 2 odst. 1, písm. b) Zákona, jsou členy představenstva společnosti a členy dozorčí rady společnosti. Členové představenstva společnosti a dozorčí rady jsou uvedeni v kapitole 1, část I., písm. B.11.

Osoby s řídicí pravomocí - členové představenstva vykonávají řídicí činnosti ve smyslu Obchodního zákoníku a stanov emitenta. Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou Obchodním zákoníkem nebo stanovami společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví společnosti.

Osoby s řídicí pravomocí - členové dozorčí rady vykonávají kontrolní a dozorní činnosti ve smyslu Obchodního zákoníku a stanov emitenta. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Na členy představenstva a členy dozorčí rady se vztahují zákonná omezení stanovená v § 196 Obchodního zákoníku, týkající se konkurence mezi členy představenstva a emitentem a mezi členy dozorčí rady a emitentem.

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady emitenta k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

### b. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

O odměňování členů představenstva, výboru pro audit a dozorčí rady rozhoduje valná hromada podle článku 10 písm. (d) stanov. Každý člen představenstva a dozorčí rady má právo na odměnu za výkon funkce podle ustanovení § 66 odst. 2 a 571 Obch. Z., případně na základě uzavřené smlouvy o výkonu funkce.

Mimořádná valná hromada společnosti ENERGOCHEMICA SE konaná dne 25. 9. 2012 rozhodla o změně ve složení orgánů společnosti, avšak neučila odměny členů orgánů ani zásady pro jejich vyplácení.

Odměny za období od 21. 2. 2012 do 25. 9. 2012 byly vyplaceny jednomu ze členů představenstva ve výši 12 000 Kč/měsíc a jednomu ze členů dozorčí rady ve výši 12 000 Kč/měsíc.

Společnost nemá zřízen výbor pro odměňování.

### c. Pracovní smlouvy s osobami s řídicí pravomocí

Společnost nemá uzavřeny pracovní smlouvy se členy orgánů, ani s jinými zaměstnanci. Dva ze členů představenstva společnosti mají uzavřené pracovní smlouvy s Ovládanou společností.

### d. Přehled peněžitých a nepeněžitých příjmů osob s řídicí pravomocí emitenta:

v tisíc EUR	ECH SE za výkon funkce	ECH SE zo zaměstnání	Ovládané společnosti za výkon funkce	Ovládané společnosti zo zaměstnání	Ovládané společnosti nepeňežní plnění*
Představenstvo	4	0	4	122	4
Dozorná rada	4	0	0	20	0
<b>Spolu</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>142</b>	<b>4</b>

\* Na základě smlouvy o užívání služebních vozidel na soukromé účely

- e. Informace o počtu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi osob s řídicí pravomocí emitenta

Žádné osoby ve smyslu výše uvedeného nedrží a nevlastní akcie nebo obdobné cenné papíry představujících podíl na emitentovi.

### **B.13. Postupy představenstva a dozorčí rady emitenta**

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

### **B.14. Zaměstnanci**

Emitent za sledované období nezaměstnával žádné zaměstnance.

Údaje o zaměstnancích v ovládaných společnostech sú vedené v kapitole 2 Písm. A.

### **B.15. Hlavní akcionáři**

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

Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu případné ovládající osoby využívá emitent 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 řadu, a zasedá se 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. Emitentovi nejsou známa žádná ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad emitentem.

### **B.16. Transakce se spřízněnými stranami**

Jedinou transakcí se spřízněnou osobou je postoupení pohledávek z úvěru mezi emitentem a společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED, na LINKSKATERS LIMITED, který byl v době postoupení jediným akcionářem emitenta, jak je popsáno v kapitole 1, části I., písm. B. 2., v bodě 2. „Investice“, TRANSAKCE A v části popisu hlavních investic. Mimo tuto transakci neexistují žádné transakce se spřízněnými stranami.

Postoupení pohledávky bylo mezi emitentem a LINKSKATERS LIMITED jako jediným akcionářem zrealizováno za podmínek obvyklých v obchodním styku a v souladu se znaleckým posudkem č. 19-4/2012, vyhotoveným společností RSM TACOMA a.s., se sídlem Praha 8, Karolinská 661, PSČ 186 00, IČ 639 98 581, dne 12. března 2012.

### **B.17. Významné smlouvy**

Emitent nemá uzavřeny smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku, které by byly podstatné pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů, s výjimkou smluv popsaných v kapitole 1, Část I., v písm. B. 2. v bodě 2. „Investice“, v části popisu hlavních investic.

Emitent prohlašuje, že neexistují jiné smlouvy, které by obsahovaly jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou pro skupinu podstatné.

### **B.18. Dividendová politika a významné soudní spory**

#### **a. Dividendová politika**

Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledků hospodaření určila k rozdělení. Tento podíl se stanovuje poměrem jmenovité hodnoty akcií akcionáře ke 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 dividenda 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. V sledovaném období končícím se 31. 12. 2012 se nekonala žádná valná hromada, jež měla v programu schvalování rozdělování dividend.

#### **b. Soudní spory**

U společnosti ENERGOCHEMICA SE ve sledovaném období končícím se 31. 12. 2012 neexistují žádné státní, soudní nebo rozhodčí řízení, které by mohly mít nebo v nedávné minulosti měly významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost emitenta. Rovněž emitentovi není známo, že by takové řízení probíhalo nebo hrozilo.

Chemko, a.s. Slovakia vede tři pasívní soudní spory. Jeden týkající se vlastnických práv k patentu číslo P 287841 – Způsob přípravy formaldehydové živice (protistrana pan Barňák, a dva týkající se pracovněprávních vztahů (protistrana pan a paní Foltýnovi a pan Šnauko). Ostatní společnosti nevedou soudní spory. Uvedené soudní spory nemohou mít významný vliv na finanční situaci anebo ziskovost emitenta nebo skupiny.

#### **B.19. Informace o významných skutečnostech, které nastaly po datu účetní závěrky**

Na úrovni ENERGOCHEMICA SE došlo po datu účetní závěrky k odkoupení zbývajících podílů menšinových společníků ve společnostech: PROROGO, s.r.o. (0,14%), CPP Zemplín, s.r.o. (3%) a CPP Strážov (3%).

Dne 29. 4. 2013 se konala mimořádná valná hromada společnosti ENERGOCHEMICA SE, na které bylo rozhodnuto o:

- změně stanov společnosti
- o revokaci usnesení mimořádné valné hromady konané dne 25. 9. 2012 o určení auditora společnosti
- o určení auditora společnosti
- o smlouvách o výkonu funkce členů představenstva a dozorčí rady společnosti

Žádné další významné skutečnosti po rozvahovém dni nenastaly.

#### **B.20. 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, E a G.

#### **B.21. Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory:**

Odměny účtované auditorem za ověření účetních závěrek dceřiných společností představovali 39 tis. EUR za rok 2012. Odměny auditora za ověření účetní závěrky emitenta představovali 0 EUR v roce 2012. Tyto náklady neobsahují odměnu auditora 45 tis. EUR – za práce auditora uskutečněné v roce 2013. Z uvedené částky představují náklady emitenta 16 tis. EUR a náklady konsolidačního celku 29 tis. EUR

#### **B.22. 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 EMITENTA

Výška základního kapitálu:	3.798.000.000,- Kč/150.000.000,- EUR
Počet akcií:	1.500.000 kusů
Druh, forma, podoba:	kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě
Jmenovitá hodnota jedné akcie:	2.532,- Kč/100,- EUR
Splaceno k 31. 12. 2012:	100 % základního kapitálu

#### Základní kapitál emitenta od vzniku společnosti (23.12.2011 do 01.03.2012)

- byl ve výši **3.038.400,- Kč/120.000,- EUR**, rozdělen:
  - od 23.12.2011 do 27. 02. 2012 na 100 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě jedné akcie 30.384,- Kč
  - od 27. 02. 2012 do 01.03. 2012 na 1.200 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě jedné akcie 2.532,- Kč

Společnost ENERGOCHEMICA SE byla založena bez veřejné nabídky akcií, jelikož její zakladatel, společnost HHP SE-ready, SE, se v zakladatelské listině ze dne 15. 12. 2011 zavázal, že upisuje akcie na celý základní kapitál společnosti ENERGOCHEMICA SE. Zakladatel splatil emisní kurz všech jím upsaných akcií, odpovídající základnímu kapitálu společnosti ENERGOCHEMICA SE ve výši 3.038.400,- Kč/120.000,- EUR ve lhůtě 30 dnů od podpisu zakladatelské listiny nejpozději do dne podání návrhu na zápis společnosti ENERGOCHEMICA SE do obchodního rejstříku. Ke dni vzniku společnosti ENERGOCHEMICA SE (tj. ke dni 23. 12. 2012), byl základní kapitál ve výši 3.038.400,- Kč/120.000,- EUR splacen v celém rozsahu.

Dne 7. 2. 2012 společnost HHP SE-ready, SE jako prodávající uzavřela se společností LINKSKATERS LIMITED jako kupující Smlouvu o převodu akcií, na základě které společnost LINKSKATERS LIMITED nabyla 100 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě jedné akcie 30.384,- Kč, představujících 100% základního kapitálu společnosti ENERGOCHEMICA SE a to ve smyslu § 96 Zákona, ke dni připsání předmětných akcií na majetkový účet LINKSKATERS LIMITED vedený Centrálním deponitářem cenných papírů - 9. 2. 2012.

Dne 21. 2. 2012 společnost LINKSKATERS LIMITED jakožto jediný akcionář emitenta – společnosti ENERGOCHEMICA SE rozhodl při výkonu působnosti valné hromady ve smyslu § 190 odst. 1 Obchodního zákoníku o:

- a) štěpení akcií, a to tak, že každá akcie o jmenovité hodnotě 30.384,- Kč/1.200,- EUR se štěpí na 12 kusů akcií o jmenovité hodnotě 2.532,- Kč/100,- EUR
- b) zvýšení základního kapitálu emitenta za těchto podmínek:
  - o částku ve výši 149.880.000,- EUR, tj. z částky 120.000,- EUR na částku 150.000.000,- EUR (dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč ke dni 30. 11. 2011 o částku 3.794.961.600,- Kč; tj. z částky 3.038.400,- Kč nové na částku 3.798.000.000,- Kč) s určením, že upisování akcií nad navrhovanou částku zvýšení základního kapitálu se nepřipouští.
  - zvýšení základního kapitálu bude provedeno upsáním nových akcií, přičemž nově budou vydány akcie takto:
    - počet akcií a jejich jmenovitá hodnota: 1. 498.800 ks akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 100,- EUR/2.532,- Kč (dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč ke dni 30. 11. 2011)
    - druh akcií: kmenové
    - podoba akcií: zaknihované
    - forma akcií: na majitele
    - emisní kurz každé upisované akcie činí: 100,- EUR/2.532,- Kč
  - celkový emisní kurs všech upisovaných akcií činí 149.880.000,- EUR/3.794.961.600,- Kč. Celkový emisní kurs všech upisovaných akcií bude splacen peněžitým vkladem jediného akcionáře – LINKSKATERS LIMITED.
  - všechny nové akcie emitované v souvislosti se zvýšením základního kapitálu emitenta - společností ENERGOCHEMICA SE budou upsány za využití přednostního práva jediným akcionářem – LINKSKATERS LIMITED.
  - upsáním nových akcií upisovatelem – LINKSKATERS LIMITED (jakožto jediným akcionářem) bude ve smyslu ustanovení § 203 odst. 4 Obchodního zákoníku provedeno po podání návrhu na zápis rozhodnutí LINKSKATERS LIMITED jakožto jediného akcionáře v působnosti valné hromady o zvýšení základního kapitálu společnosti ENERGOCHEMICA SE do obchodního rejstříku, a to uzavřením smlouvy o úpisu akcií s tím, že účinnost smlouvy o úpisu akcií bude vázána na rozvazovací podmínku, již bude právní moc rozhodnutí o zamítnutí návrhu na zápis rozhodnutí LINKSKATERS LIMITED o

zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku. Představenstvo společnosti doručí upisovateli návrh smlouvy o úpisu akcií, obsahující alespoň náležitosti podle § 205 odst. 3 Obchodního zákoníku, do 14 dnů ode dne podání návrhu na zápis rozhodnutí Jediného akcionáře o zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku. Počátek lhůty pro vykonání přednostního práva, resp. Rozhodný den pro jeho uplatnění a místo pro vykonání přednostního práva oznámí představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE LINKSKATERS LIMITED písemně společně s návrhem na uzavření smlouvy o úpisu nových akcií; k upsání bude LINKSKATERS LIMITED poskytnuta lhůta 14 dnů ode dne doručení návrhu smlouvy.

- LINKSKATERS LIMITED jako jediný akcionář je s využitím přednostního práva oprávněn upsat 1.498.800 kusů kmenových akcií na majitele o jmenovité hodnotě jedné akcie 100,- EUR/2.532,- Kč (dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč ke dni 30. 11. 2011) v zaknihované podobě s tím, že emisní kurz každé upisované akcie činí 100,- EUR/2.532,- Kč. Nově emitované akcie budou upsány tak, že na jednu dosavadní akci o jmenovité hodnotě 30.384,- Kč/1.200,- EUR může být upsáno 14.988 kusů nově emitovaných akcií.
- rozhodným dne pro uplatnění přednostního práva ve smyslu § 204a odst. 2 písm. d) Obchodního zákoníku je den, kdy představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE doručí LINKSKATERS LIMITED návrh smlouvy o upsání nových akcií.
- LINKSKATERS LIMITED jakožto jediný akcionář rozhodl o připuštění možnosti započtení peněžité pohledávky upisovatele – LINKSKATERS LIMITED za společností ENERGOCHEMICA SE ve výši 149.880.000,- EUR, která vznikla na základě Smlouvy o úvěru ze dne 15. 2. 2012 uzavřené mezi LINKSKATERS LIMITED jako věřitelem a ENERGOCHEMICA SE jako dlužníkem proti pohledávce ENERGOCHEMICA SE za LINKSKATERS LIMITED na splacení celkového emisního kurzu upsáných akcií ve výši 149.880.000,- EUR, která vznikne uzavřením smlouvy o upsání akcií mezi společností ENERGOCHEMICA SE a upisovatelem – LINKSKATERS LIMITED jakožto jediným akcionářem.
- celkový emisní kurs akcií upsáných LINKSKATERS LIMITED jakožto jediným akcionářem bude splacen uzavřením dohody o započtení vzájemných pohledávek společnosti ENERGOCHEMICA SE a upisovatele – LINKSKATERS LIMITED; návrh dohody o započtení je povinnou vypracovat představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE a doručit ho upisovateli – LINKSKATERS LIMITED jakožto jedinému akcionáři společně s návrhem na uzavření smlouvy o upsání nových akcií. Dohoda o započtení musí být uzavřena nejpozději do 14 dnů ode dne podpisu smlouvy o upsání nových akcií; uzavřením dohody o započtení je až do výše započtené pohledávky splacen emisní kurs nově upisovaných akcií.

Zvýšení základního kapitálu společnosti ENERGOCHEMICA SE proběhlo v souladu s rozhodnutím LINKSKATERS LIMITED jakožto jediného akcionáře a dne 21. 2. 2012 došlo ke splacení zvyšované částky základního kapitálu, tj. sumy 149.880.000,- EUR/3.794.961.600,- Kč započtením. Zvýšení základního kapitálu nabylo účinnosti zápisem do obchodního rejstříku dne 1. 3. 2012.

#### **Základní kapitál emitenta ode dne 01.03.2012 do 31.12.2012**

- je ve výši **3.798.000.000,- Kč/150.000.000,- EUR**, rozdělen:
  - na 1.500.000 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě jedné akcie 2.532,- Kč/100,- EUR.

Akcie představující 100% základního kapitálu ENERGOCHEMICA SE jsou veřejně obchodovány, na Standard Market trhu (předtím s označením regulovaný volný trh) Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod názvem ENERGOCHEMICA (ISIN CZ0008467818 ), den přijetí k obchodování 2. 7. 2012.

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 emitenta k 31. 12. 2012:

identifikační číslo:	obchodní jméno:	podíl na hlasovacích právech:
HE 139702	LINKSKATERS LIMITED	15,67%
HE 251870	ZIVIC LIMITED	3,00%
HE 171407	THORKELL HOLDINGS LIMITED	19,00%
HE 195912	CHARTLINE LIMITED	19,00%
6415042	EASTCITY LIMITED	14,99%
HE 249125	ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	11,67%
31 340 890	Poštová banka, a.s.	3,33%
471 15 378	J&T BANKA, a.s.	3,33%
6250495	REDQUEST LIMITED	0,01%
HE 228779	TATRY INVESTMENT LIMITED	10,00%

K 31. 12. 2012 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

## B. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH

### B.1. Struktura vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a případného určení různých druhů akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi a podílu na základním kapitálu každého druhu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi

Emitent emitoval cenné papíry – akcie s následnou specifikací:

Druh:	kmenové akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihované cenné papíry
Nominální hodnota jedné akcie:	2.532,- Kč/100,- EUR
Počet kusů:	1.500.000 ks
Název emise:	ENERGOCHEMICA
ISIN:	CZ0008467818
Celková jmenovitá hodnota emise:	3.798.000.000,- Kč/150.000.000,- EUR
Převoditelnost akcií:	neomezena
Kotace:	Standard Market Burzy cenných papírů Praha, a.s. (předtím s označením regulovaný volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.)
Datum zahájení obchodování:	2. 7. 2012
Rozhodné právo:	České právo
Jurisdikce:	České soudy
Souhlas a oznámení:	prospekt cenných papírů schválila ČNB rozhodnutím č.j. 2012/6229/570 ze dne 27.06.2012, který nabylo právní moci dne 27.06.2012
Splaceno k 31. 12. 2012:	100 % základního kapitálu

### B.2. Omezení převoditelnosti cenných papírů:

Není omezena.

### **B.3. Významné přímé a nepřímé podíly na hlasovacích právech emitenta:**

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

### **B.4. Vlastníci cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv:**

Vlastníci cenných papírů se zvláštními právy nejsou.

### **B.5. Omezení hlasovacích práv:**

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

### **B.6. Smlouvy mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv, pokud jsou emitentovi známy:**

Takové smlouvy emitentovi známy nejsou.

### **B.7. Obchodování:**

Cenné papíry (akcie) představující 100% základního kapitálu emitenta jsou veřejně obchodovatelné na Standard Market trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (předtím s označením regulovaný volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.).

### **B.8. Práva vyplývající z akcie:**

Základní kapitál 3.798.000.000,- Kč/150.000.000,- EUR je rozdělen na 1.500.000 kusů akcií na majitele, v zaknihované podobě. Jmenovitá hodnota jedné akcie činí 2.532,- Kč/100,- EUR. S každou akcií o jmenovité hodnotě 2.532,- Kč/100,- EUR je spojen jeden hlas.

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

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, kde bylo o vyplacení dividendy rozhodnuto. Akcionář není povinen vrátit společnosti dividendu přijatou v dobré víře. Nestanoví-li rozhodnutí valné hromady jinak, je dividenda 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 Obchodním zákoníkem.

Práva a povinnosti akcionářů jsou blíže upraveny v části druhé, díl V, oddíl III.. § 178 a následující zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku ve znění pozdějších předpisů a v stanovách emitenta.

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 emitenta. 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.



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

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

## C. PODROBNOSTI O ORGÁNECH EMITENTA

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

#### 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: 28. 9. 2012 den vzniku členství v představenstvu: 25. 9. 2012
člen představenstva:	Ing. Boris Krehel datum narození: 17. 3. 1971 Sv. Vincenta 5849/2, 821 03 Bratislava Slovenská republika den vzniku členství v představenstvu: 25. 9. 2012
člen představenstva:	Ing. Martin Bartoš datum narození: 25. 9. 1962 Rozvodná 2959/1, 831 01 Bratislava Slovenská republika den vzniku členství v představenstvu: 25. 9. 2012

Za příslušné období (ode dne vzniku společnosti, tj. 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012) došlo k následujícím změnám v představenstvu:

- Mgr. Klára Karásková, datum narození 1. 4. 1985, Kněždub 341, PSČ 696 64, Česká republika byla jmenována do funkce člena představenství společností HHP SE – ready, SE jakožto zakladatelem s účinností ke dni 23. 12. 2011 a s účinností ke dni 7. 2. 2012 byla odvolána společností HHP SE – ready, SE jakožto jediným akcionářem z funkce člena představenstva.
- JUDr. Peter Antala, datum narození 31. 10. 1979, Šintavská 12, 851 05 Bratislava, Slovenská republika, byl jmenován do funkce člena představenství společností HHP SE – ready, SE jakožto jediným akcionářem s účinností ke dni 7. 2. 2012 a s účinností ke dni 25. 9. 2012 byl odvolán usnesením mimořádné valné hromady z funkce člena představenstva.
- pánové Ing. Ondrej Macko, Ing. Boris Krehel a Mgr. Martin Bartoš byli jmenováni mimořádnou valnou hromadou s účinností ke dni 25. 9. 2012 a na základě usnesení představenstva ze dne 28. 9. 2012 byl Ing. Ondrej Macko jmenován předsedou představenstva.

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

Za představenstvo jedná navenek jménem společnosti člen představenstva samostatně. Podepisování jménem společnosti se děje tak, že člen představenstva připojí svůj podpis k nadepsané nebo vytištěné obchodní firmě společnosti.

(Usnesením mimořádné valné hromady, ze dne 29. 4. 2013 došlo k změně jednání: Za představenstvo jednají navenek jménem společnosti vždy alespoň dva členové představenstva společně. Podepisování jménem společnosti se děje tak, že členové představenstva připojí svůj podpis k nadepsané nebo vytištěné obchodní firmě společnosti.)

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Pokud jsou však takové zásady nebo pokyny nevhodné, jsou členové představenstva povinni na to valnou hromadu upozornit.

Představenstvu přísluší zejména:

- provádět obchodní vedení a zajišťovat provozní záležitosti společnosti,
- zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,

- c) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty,
- d) nejméně 1x (jednou) za účetní období předkládat valné hromadě ke schválení výroční zprávu podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů včetně zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, a to ve lhůtě stanovené v stanovách společnosti,
- e) předkládat valné hromadě ke schválení smlouvy, které upravují dispozici s nemovitostmi 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 jménem společnosti práva zaměstnavatele,
- l) schvalovat auditora společnosti,
- m) nejméně 1x za 3 (tři) měsíce informovat dozorčí radu o průběhu a očekávaném vývoji podnikatelské činnosti společnosti.

**Zvláštní pravomoci členů statutárních orgánů nejsou a za příslušné období nebyli pověřeni podle § 161 a §210 Obchodního zákoníku.**

Představenstvo má nejvíce **5 (pět) členů**. Počet členů na funkční období stanoví svým rozhodnutím valná hromada. Členy představenstva volí valná hromada, s výjimkou prvních členů představenstva, kteří jsou jmenováni stanovami a zakladatelskou listinou, příp. s výjimkou členů volených nebo jmenovaných zaměstnanci společnosti nebo jejich zástupci.

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 dověděl. 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 zasedání** minimálně 1x (jednou) za 3 měsíce v sídle společnosti. Je-li to v naléhavém zájmu společnosti, může předseda představenstva svolat **mimořádné zasedání** představenstva v souladu se stanovami společnosti. Na písemnou žádost předsedy dozorčí rady se představenstvo také **mimořádně seje** vždy nejpozději do 3 (tři) dnů od doručení takové žádosti předsedovi představenstva.

Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na zasedání 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 zasedání 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 zasedání 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.

Člen představenstva nesmí:

- a) podnikat v oboru stejném nebo obdobném oboru podnikání společnosti ani vstupovat se společností do obchodních vztahů,
- b) zprostředkovávat nebo obstarávat pro jiné osoby obchody společnosti,
- c) účastnit se na podnikání jiné společnosti jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo podobným předmětem podnikání, a

- d) vykonávat činnost jako statutární orgán, nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo s obdobným předmětem podnikání, ledaže jde o koncern.

Porušení ustanovení v písm. a) – d) výše má důsledky uvedené v ustanovení § 65 Obchodního zákoníku.

Členové představenstva odpovídají společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném právními předpisy za škodu, kterou jí způsobí porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto škodu více členů představenstva, odpovídají za ni společností společně a nerozdílně.

#### **DOZORČÍ RADA:**

předseda dozorčí rady :

Mario Hoffmann  
datum narození: 5. 7. 1968  
Dvořákovo nábrežie 7529/4E, 811 02 Bratislava,  
Slovenská republika  
den vzniku funkce: 28. 9. 2012  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

člen dozorčí rady :

Doc. Ing. Dušan Velič, PhD.  
datum narození: 15. 10. 1966  
Plánky 450/4, 841 03 Bratislava,  
Slovenská republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

člen dozorčí rady :

Ing. Miroslav Remeta  
datum narození: 12. 11. 1966  
Čapajevova 29, 080 01 Prešov  
Slovenská republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

člen dozorčí rady :

JUDr. Petr Sisák  
datum narození: 31. 8. 1967  
1721 San Giljan, Portomaso, Triq Gdida fi triq il – Knisja, Paceville  
Maltská republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

člen dozorčí rady :

Ing. Martin Procházka  
datum narození: 26. 1. 1968  
Ústí nad Labem- Střekov, Novoveská 1580/82, PSČ 400 03  
Česká republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

člen dozorčí rady :

Mgr. Miloš Badida  
datum narození: 22. 10. 1971  
Nad Akáty 1600/17, Praha 4 – Kunratice, PSČ 148 00  
Česká republika  
den vzniku členství v dozorčí radě: 25. 9. 2012

Za příslušné období (ode dne vzniku společnosti, tj. 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012) došlo k následujícím změnám v dozorčí radě:

- a) Kateřina Kudláčková, datum narození 25. 6. 1987, Kutná Hora, Opletalova 172, PSČ 284 01 byla jmenována do funkce člena dozorčí rady společností HHP SE – ready, SE jakožto zakladatelem s účinností ke dni 23. 12. 2011 a s účinností ke dni 7. 2. 2012 byla odvolána společností HHP SE – ready, SE jakožto jediným akcionářem z funkce člena dozorčí rady.
- b) Mgr. Viliam Debnár, datum narození 19. 2. 1986, Sandrická 36, 966 81 Žarnovica, Slovenská republika byla jmenován do funkce člena dozorčí rady společností HHP SE – ready, SE jakožto jediným akcionářem s účinností ke dni 7. 2. 2012 a s účinností ke dni 25. 9. 2012 byl odvolán usnesením mimořádné valné hromady z funkce člena dozorčí rady.
- c) pánové Mario Hoffmann, Doc. Ing., Dušan Velič, PhD., Ing. Miroslav Remeta, JUDr. Petr Sisák, Ing. Martin Procházka, Mgr. Miloš Badida byli jmenováni mimořádnou valnou hromadou s účinností ke dni 25. 9. 2012 a na základě usnesení dozorčí rady ze dne 28. 9. 2012 byl pan Mario Hoffmann určen předsedou dozorčí rady.

Dozorčí rada je orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti a má působnost v rozsahu stanoveném Obchodním zákoníkem a stanovami emitenta.

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 zasedání představenstva. Předseda dozorčí rady se může zúčastnit jakéhokoliv zasedání představenstva.

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

Členy dozorčí rady volí valná hromada, s výjimkou prvních členů dozorčí rady, kteří jsou 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 činí 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 odstoupí 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. U osob zvolených za členy dozorčí rady zaměstnanci společnosti výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat dozorčí rada.

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 zasedání dozorčí rady tak, aby se konalo ve lhůtě do 7 (sedmi) dnů od předchozího zasedání s nezměněným pořadem jednání.

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

#### **VÝBOR PRO AUDIT:**

člen výboru pro audit:

Mgr. Marek Uhlíř  
datum narození: 24. 9. 1977  
Hagarova 11, Bratislava, PSČ 831 05  
Slovenská republika  
den vzniku členství: 25. 9. 2012

člen výboru pro audit:

Mgr. Marián Haverlík  
datum narození: 17. 2. 1978  
Hviezdoslavova 12, Chorvátsky Grob, PSČ 900 25  
Slovenská republika  
den vzniku členství: 25. 9. 2012

člen výboru pro audit:

Ing. Alexandra Pádivá  
datum narození: 5. 8. 1972  
Štefana Majera 5, 841 06 Bratislava  
Slovenská republika  
den vzniku členství: 25. 9. 2012

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

- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik,
- sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb společnosti,
- 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 činí 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. Zasedání 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. Člen výboru pro audit nesmí:

- a) podnikat v oboru stejném nebo obdobném oboru podnikání společnosti ani vstupovat se společností do obchodních vztahů,
- b) zprostředkovávat nebo obstarávat pro jiné osoby obchody společnosti,
- c) účastnit se na podnikání jiné společnosti jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo podobným předmětem podnikání, a
- d) vykonávat činnost jako statutární orgán, nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo s obdobným předmětem podnikání, ledaže jde o koncern.

Porušení ustanovení v písm. a) – d) výše má důsledky uvedené v ustanovení § 65 Obchodního zákoníku.

Členové výboru pro audit odpovídají společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném právními předpisy za škodu, kterou jí způsobí porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto škodu více členů výboru pro audit, odpovídají za ni společnosti společně a nerozdílně.

## **C.2 Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi**

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 stanov 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 § 210 Obchodního zákoníku, nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, případně o změnu stanov, o které rozhoduje podle § 6 Zákona o SE a stanov společnosti 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 zvýšení základního kapitálu (s výjimkou případů zvýšení základního kapitálu za podmínek stanovených v § 210 Obchodního zákoníku), o snížení základního kapitálu, o pověření příslušného orgánu společnosti podle § 210 Obchodního zákoníku, o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- b) volba a odvolání členů představenstva, výboru pro audit a dozorčí rady, s výjimkou členů, kteří v představenstvu a dozorčí radě v souladu s částí druhou Zákona o SE zastupují zaměstnance společnosti,
- c) schválení řádné, mimořádné, konsolidované, eventuálně mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku včetně stanovení výše, způsobu výplaty a splatnosti dividend a tantiém, rozhodnutí o úhradě ztráty,

- d) rozhodování o odměňování členů představenstva, výboru pro audit a dozorčí rady, o poskytnutí plnění členům představenstva a dozorčí rady ve smyslu § 66 odst. 3 Obchodního zákoníku,
- e) rozhodnutí o kotaci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,
- f) rozhodování o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolávání likvidátora, včetně určení jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- g) rozhodování o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře anebo rozdělení, nestanoví-li právní předpisy v konkrétním případě jinak,
- h) rozhodování dle § 67a Obchodního zákoníku o udělení souhlasu ke smlouvě o převodu podniku nebo jeho části, smlouvě o nájmu podniku nebo jeho části a ke smlouvě zřizující zástavní právo k podniku nebo jeho části,
- i) rozhodování o převzetí závazků z jednání učiněných jménem společnosti do jejího vzniku dle čl. 16 odst. 2 Nařízení Rady,
- j) schválení ovládací smlouvy (§ 190b Obchodního zákoníku), smlouvy o převodu zisku (§190a Obchodního zákoníku) a smlouvy o tichém společenství, a jejich případných změn,
- k) rozhodnutí o zvýšení rezervního fondu nad stanovami určenou hranici,
- l) rozhodnutí o změně práv náležejících jednotlivým druhům akcií,
- m) 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,
- n) rozhodnutí o vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií,
- o) řešení sporů mezi orgány společnosti,
- p) rozšíření zákazu konkurence pro členy představenstva a dozorčí rady podle § 196 odst. 1 Obchodního zákoníku,
- q) projednávání opatření navržených představenstvem podle § 193 odst. 1 Obchodního zákoníku,
- r) projednávání výsledků kontrolní činnosti dozorčí rady podle § 66a odst. 10 a § 201 Obchodního zákoníku,
- s) rozhodování o zřizování 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,
- t) určení auditora,
- u) rozhodnutí o dalších otázkách, které Obchodní zákoník a jiné právní předpisy nebo další ustanovení stanov 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 dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, jeli takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protináměry. Akcionář přítomný na valné hromadě má právo na vysvětlení podle předchozí věty i ohledně záležitostí týkajících se osob ovládaných společností. Akcionáři se zúčastňují valné hromady osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci. 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. Tato osoba se prokazuje výpisem z evidence investičních nástrojů nebo výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů.

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 se představenstvo na jejím svolání bez zbytečného odkladu neusneslo a Obchodní zákoník stanoví povinnost valnou hromadu svolat, anebo pokud představenstvo není dlouhodobě schopno se usnášet.  
Představenstvo svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta společnosti na základě jakékoliv 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 předpokládat, nebo pokud zjistí, že se společnost dostala do úpadku, a navrhne valné hromadě zrušení společnosti nebo přijetí jiného opatření, nestanoví-li zvláštní předpis něco jiného
- **dozorčí rada** - a to v případech vymezených zákonem nebo vyžadují-li to zájmy společnosti, je oprávněna svolat valnou hromadu a navrhnout jí potřebná opatření též dozorčí rada

Akcionář nebo akcionáři společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % (tři) procenta základního kapitálu, mohou požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Nesplní-li představenstvo tuto povinnost, rozhodne soud na žádost akcionáře nebo

akcionářů, o tom, že je zmocňuje svolat mimořádnou valnou hromadu a ke všem úkonům s ní souvisejícím. Současně může soud určit i bez návrhu předsedu valné hromady. Jednání valné hromady je neveřejné.

Valná hromada zvolí v úvodu zasedání svého předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Do doby zvolení předsedy valné hromady řídí valnou hromadu 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 člen představenstva do jeho zvolení pověřený řízením valné hromady jsou povinni na valné hromadě zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinávrhy, 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 způsobilosti valné hromady činit rozhodnutí a při hlasování na valné hromadě se nepřihlíží k akciím nebo zatímním listům, s nimiž není spojeno právo hlasovat, nebo pokud nelze hlasovací právo, které je s nimi spojeno, vykonávat.

**Náhradní valná hromada, která musí mít nezměněný pořad jednání, je schopna se usnášet bez ohledu na počet přítomných akcionářů a výši jmenovité hodnoty jejich akcií.**

Valná hromada **rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů,** pokud **Obchodní zákoník nevyžaduje většinu jinou.** Mezi odevzdané hlasy se nepočítají hlasy, které jsou spojeny s akciemi, jejichž majitel se nezúčastnil hlasování, zdržel se hlasování nebo odevzdal prázdný nebo neplatný hlasovací lístek.

O následujících záležitostech valná hromada **rozhoduje alespoň dvěma třetinami hlasů přítomných akcionářů:**

- rozhodnutí o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 Obchodního zákoníku nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností; **jiná zvláštní pravidla určující změnu stanov emitenta nejsou,**
- rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 Obchodního zákoníku či o možnosti započtení pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 Obchodního zákoníku,
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku.

Rozhoduje-li valná hromada o zvýšení nebo snížení základního kapitálu, vyžaduje se i souhlas alespoň dvou třetin hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií, které společnost vydala nebo místo nichž byly vydány zatímní listy.

## D. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI A VNITŘNÍ KONTROLA

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

Společnost ENERGOCHEMICA SE trvale usiluje o zajištění dlouhodobých a transparentních vztahů v rámci strategických cílů. Společnost ENERGOCHEMICA SE se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Obchodní zákoník a stanoví 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 [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/legislativni\\_zakladna/emise\\_evidence\\_cp\\_nabidky\\_prevzeti\\_vytesneni/download/kodex\\_corporate\\_governance\\_2004.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/legislativni_zakladna/emise_evidence_cp_nabidky_prevzeti_vytesneni/download/kodex_corporate_governance_2004.pdf).

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 Obchodního zákoníku. Společnost dbá všech ustanovení Obchodního zákoníku 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 jediným akcionářem 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 vždy ve vlastních prostorách a v dopoledních hodinách. Program valné hromady bude vždy koncipován tak, aby umožnil diskusi o otázkách, které byly platně a řádně vzneseny.

Výroční zpráva podává akcionáři i investorům jasnou informaci o finanční struktuře a způsobu výkonného řízení společnosti. V souladu s příslušnými ustanoveními Obchodního zákoníku 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](http://www.energochemica.eu). Tento způsob nabízí získání veškerých informací řádným, včasným a nákladově efektivním způsobem.

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 emitenta k rizikům, kterým emitent 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 odhodlané 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 splněná vedením paralelní hlavní knihy dle českých účetních předpisů externí účetní společností. 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 společnosti ENERGOCHEMICA TRADING, a.s..

V souvislosti se začátkem vzniku emitenta a omezeným množstvím transakcí prováděnými emitentem 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 směrnici, které jsou pravidelně revidovány a aktualizovány. V současnosti začíná proces postupného sjednocování uplatňovaných pravidel pro všechny společnosti ovládané emitentem.

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. Případní 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 běžné přístupné. Účetní metody jsou schvalovány představenstvem společností, 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 účetnictví, kontrolingu a v rámci účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky taky externím auditorem k 31. 12..

## 2. SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

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

#### A.1 Úvodní slovo předsedy představenstva

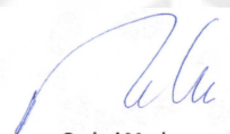
Vážené dámy a pánové,

je pro mne ctí prezentovat první výroční zprávu holdingové společnosti ENERGOCHEMICA SE, která byla založena 15. 12. 2011 v Praze. Samotný název společnosti evokuje princip spojení dvou různých průmyslových odvětví, a to energetiky a chemie. Již od roku 2006 ve mě dozrávala vize energeticko-chemického holdingu s novým konceptem propojení a vysoké interaktivity. Tak jako transformace vstupních látek na hotové produkty ve výrobním procesu není možná bez změny jejich energetického obsahu, tak i samotná energie, produkováná samoučelně bez účelného využití v dalších procesech, ztrácí svoji efektivnost. Spojením společností produkujících energii s chemickými společnostmi, náročnými na spotřebu energie, vzniká vzájemně se doplňující užitečné soužití dvou odvětví. Pokud k tomu přidáme moderní bezodpadové technologie, využívané zejména v chemickém průmyslu, které umožňují současně vedle samotné chemické výroby rovněž i produkci energetických médií, tak výsledkem je synergický efekt, směřující k trajektorii trvalého růstu, který odpovídá kvalitativní úrovni 21. století.

Posledních pět let přinášelo v relativně krátkých časových intervalech mnoho změn, výkyvů, ale i nových výzev pro zdolávání nastavených cílů, v neustále náročnějších podmínkách energetického a chemického průmyslu. Velkým společenským tématem se stala energetická udržitelnost současného vývoje světové ekonomiky. Obnovitelné zdroje navzdory technologickému vývoji zatím nedokáží krýt veškeré naše současné potřeby. Z tohoto důvodu se dostávají ke slovu úsporná opatření a sofistikované technologie. Stejně konstatování platí o vývoji v oblasti světové chemické výroby, zejména s ohledem na křehké hospodářské oživení, které není lehké předvídat. Pokles poptávky v Evropě byl nejvýraznější mezi roky 2008 – 2009, kdy meziroční pokles tržeb dosáhl až hranice -24,6 % a pokles samotné výroby -11,5%. Jelikož má evropský chemický průmysl cca 25 %-ní podíl na tržbách v celosvětovém měřítku, můžeme konstatovat, že je stále silný a schopný dalšího rozvoje. Světová konkurence však neustále roste, zejména zásluhou výrazného vzestupu států skupiny BRIC (Brazílie, Rusko, Indie a Čína).

Vizí společnosti ENERGOCHEMICA SE je náležet k lídrům na trzích zemí V4 (Česko, Polsko, Slovensko a Maďarsko) ve výrobě a prodeji skupin výrobkového portfolia, patřících do předmětu podnikání jednotlivých společností skupiny s důrazem na inovativní výrobky. Dále aktivně působit na trzích střední Evropy, a to jak prostřednictvím akviziční činnosti tak investováním do sofistikovaných technologií, těžících ze zeměpisného, historického a legislativního prostředí. Zejména legislativní prostředí, týkající se ekologické problematiky (Kjótský protokol, REACH, Responsible Care, Dopravní integrovaný nehodový systém a logistika) si už v minulosti vyžádalo koordinovaný přístup těchto zemí a vytvoření pracovních skupin pro zlepšení argumentační pozice v diskuzi se zástupci EU. Velmi aktuální je v současnosti Směrnice EÚ o průmyslových emisích, která nabyla účinnosti 7. ledna 2011. Členské státy mají 2 roky na její implementaci do národních legislativ. Následně mají podniky 1 rok na splnění požadavků, vyplývajících ze směrnice pro stávající provozy IPKZ. Nepřetržitým zlepšováním kvality procesů a jejich soustavnou inovací v oblasti výroby, obchodu, logistiky a organizace máme ambici se stát moderní a žádanou společností na relevantních trzích.

Společnost ENERGOCHEMICA SE vychází z filozofie a hodnot, napsaných do jejího rodného listu. Základním mottem a cílem jsou výkon, spolupráce a radost. Radost všech členů pracovního kolektivu s optimální docilitou, odevzdávajících pro společnost výkony na nejvyšší úrovni týmové spolupráce. Každý námět a potenciálně neřešitelný požadavek trhů, považujeme za výzvu, na jejímž konci je jedinečné řešení kolektivu, ústící do procesní a výrobkové inovace, která vede ke spokojenosti našich zákazníků. Toto je filozofie, která musí být hluboko zakořeněná v myslích a konání všech zaměstnanců. Respektování a aktivní uplatňování těchto hodnot, nám umožní budování dlouhodobé a trvale udržitelné prosperity naší holdingové společnosti.



Ondrej Macko  
předseda představenstva  
ENERGOCHEMICA SE

## A.2 Profil společnosti

Společnosti holdingu ENERGOCHEMICA SE vyrábějí následující skupiny výrobků:

- Karbid vápnicku, 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

## A.3 Historie společnosti

Společnost ENERGOCHEMICA SE byla založená 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 pracuje na jejich revitalizaci.

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 se postupně připravuje resp. probíhá reengineering těchto společností s cílem jich 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
- Lokality k 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 společenosti

Hlavní záměry v řízení společností 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 uvedená 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 nevyhnutných podmínek dosažení vysoké úrovně kvality produktů, s přihlédnutím na ochranu 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

Cíle skupiny v oblasti řízení a rozvoje lidských zdrojů byly v roce 2012 zaměřené především na:

- výběr zaměstnanců splňujících kvalitativní předpoklady na výkon funkcí s cílem personálně dobudovat odborné útvary pro týmovou práci,
- optimalizaci stavů a stabilizaci zaměstnanců v návaznosti na stanovené náročné úlohy v roce 2013 v oblasti vývoje, rozvoje a inovací,
- realizaci vzdělávání a rozvoje zaměstnanců s cílem získat schopnosti a zručnost k naplnění stanovené strategie společnosti.

V oblasti mzdové politiky skupina zaměřila pozornost zejména na:

- realizaci mzdové politiky prostřednictvím zavedeného systému odměňování a hodnocení zaměstnanců, podporujícího iniciativu, aktivitu a výkony jednotlivců i kolektivů s ohledem na zabezpečení nárůstu přiměřených mezd,
- zásluhovost jednotlivců a pracovních kolektivů v odměňování ve vazbě na plnění individuálních úkolů, cílů a ekonomických výsledků společnosti,
- využití odměňování jako jednoho z nástrojů řízení.

## A.11 Nejvýznamnější aktivity a události roku 2012

Mezi nejvýznamnější aktivity patří:

- Vstup na Burzu cenných papírů Praha
- Akviziční činnost, která vyústila k 1. 8. 2012 pořízením šesti chemických a energetických společností (tyto transakce jsou podrobně popsány v kapitole 1, část I., Písm. B.2.2 Investice popis Transakce B)
- Založení společnosti ENERGOCHEMICA TRADING, a.s. s cílem centralizovat a optimalizovat oblastí nákupu, prodeje, logistiky, řízení chemické výroby a energetických zdrojů, informatiky, inovací a financování společností
- Etapizace a implementace jednotného informačního systému SAP

## A.12 Komentář k výsledkům hospodaření

### 1. Komentář ke konsolidované účetní závěrce

Konsolidovaná účetní závěrka reflektuje hospodaření společnosti ENERGOCHEMICA SE za období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012 a hospodaření ovládaných společností za období od 1. 8. 2012 do 31. 12. 2012.

Ve sledovaném období skupina dosáhla:

Konsolidovaných tržeb ve výši	93 492 tis. EUR
Ostatní výnosů včetně změny stavu zásob	1 740 tis. EUR
Nákladů z pokračující činnosti bez zúčtování goodwillu	-104 252 tis. EUR

<b>Zisk/(Ztráta) za účetní období z pokračující činnosti bez zúčtování goodwillu</b>	<b>-9 020 tis. EUR</b>
--	------------------------

Rozdíl z nákupu investic	41 248 tis. EUR
Znehodnocení goodwillu	-33 530 tis. EUR
Celkový dopad z operací souvisejících s nákupem podílů a jejich přeceněním	7 718 tis. EUR

<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>-1 302 tis. EUR</b>
Daň	8 438 tis. EUR
<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>-9 740 tis. EUR</b>

Konsolidovaný výsledek hospodaření ovlivnily dva základní faktory:

- Operace související s nákupem podílů v dceřiných společnostech, a tomu příslouchajícímu goodwillu a negativního goodwillu, ze kterých je výsledkem zisk ve výši 7 718 tis. EUR. K 31. 12. 2012 byla zůstatková hodnota goodwillu 32 332 tis. EUR, jehož hodnota se bude posuzovat v následujících účetních obdobích.
- Konsolidace hospodaření jednotlivých ovládaných společností, která si vyžádala zvýšené náklady především u společností, které v přecházejícím období prošly konkurzním řízením.

## 2. Komentář k individuální účetní závěrce

Individuální účetní závěrka reflektuje hospodaření společnosti ENERGOCHEMICA SE za období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012.

Ve sledovaném období společnost dosáhla výnosy v celkové hodnotě 229 tis. EUR.

Výsledek hospodaření po zdanění 34 tis. EUR

Výnosy Společnosti byly dosažené v převážné míře z úroků z poskytnutých půjček. Náklady na provoz společnosti byly tvořené zejména náklady na právní a účetní služby.

Rozdíl reálné hodnoty a kupní ceny jednotlivých podílů ve výši -15 045 tis. EUR snížený o hodnotu související odložené daňové pohledávky 2 858 tis. EUR tj. celkem -12 186 tis. EUR byl promítnutý do vlastního kapitálu společnosti.

## 3. Návrh na rozdělení zisku společnosti

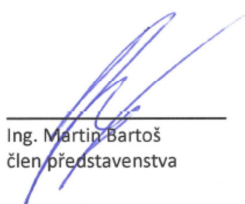
Představenstvo předkládá valné hromadě Společnosti návrh na rozdělení zisku za rok 2012 následovně: Zisk v hodnotě 34 tis. EUR zúčtovat jako nerozdělený zisk předcházejících období.

Dne 29. dubna 2013

Podpis statutárního orgánu ENERGOCHEMICA SE:



Ing. Ondrej Macko  
předseda představenstva



Ing. Martin Bartoš  
člen představenstva



Ing. Boris Krehel  
člen představenstva

## B. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE, se sídlem Praha – Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 00, IČ: 241 98 909 jako statutární orgán ovládané osoby, vypracovalo dne 29. 3. 2013 podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku ve znění pozdějších předpisů následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a společností ENERGOCHEMICA SE jako ovládanou osobou a o vztazích mezi ENERGOCHEMICA SE jako ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za účetní období roku 2012.

### 1. Ovládaná osoba:

ENERGOCHEMICA SE, se sídlem Praha – Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 00, IČ: 241 90 099

### 2. Ovládající osoba:

Ovládající osoba v období 23. 12. 2011 – 9. 2. 2012 (Ovládající osoba 1):

HHP SE-ready, SE, se sídlem Praha 2, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČ: 241 27 451, zapsaná v obchodním rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 375

Ovládající osoba v období 9. 2. 2012 – 16. 7. 2012 (Ovládající osoba 2):

LINKSKATERS LIMITED, se sídlem na adrese Nikósie, Michalakopoulou 12, 4th floor, Flat / Office 401, Kyperská republika, registrační číslo: HE 139702

Ovládající osoba v období 17. 7. 2012 – 31. 12. 2012:

žádná

### 3. Propojené osoby:

Za rozhodné období neexistují žádné propojené osoby, tj. osoby ovládané stejnou Ovládající osobou, která ovládá Ovládanou osobu (ENERGOCHEMICA SE)

### 4. Rozhodné období

Tato Zpráva je zpracována za účetní období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012.

### 5. Identifikace smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou, Ovládající osobou a Propojenými osobami v rozhodném období

#### ▪ Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou

V rozhodném období dle bodu 4 byly mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou uzavřeny tyto smlouvy:

- a) Smlouva o úvěru ze dne 15. 2. 2012 uzavřená mezi Ovládanou osobou jako dlužníkem a Ovládající osobou 2 jako věřitelem, na základě které poskytla Ovládající osoba 2 Ovládané osobě úvěr ve výši 149.880.000,- EUR (dále jen „**Smlouva o úvěru 1**“);
- b) Dohoda o započtení pohledávek ze dne 21. 2. 2012 uzavřená mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou 2, jejímž předmětem bylo započtení pohledávky Ovládající osoby 2 za Ovládanou osobou vzniklá ze Smlouvy o úvěru 1 byla vypořádána započtením oproti pohledávce Ovládané osoby za Ovládající osobou 2 na splacení emisního kurzu nově vydaných akcií vzniklé v souvislosti se zvýšením základního kapitálu emitenta o částku 3.794.961.600,- Kč (v měně euro: 149.880.000,- EUR).
- c) Smlouva o postoupení pohledávek ze dne 21. 2. 2012, na jejímž základě Ovládaná osoba postoupila pohledávku za společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED, se sídlem Themistokli Dervi 15, MARGARITA HOUSE, 1st Floor, Flat/Office 102, 1066 Nicosia, Kyperská republika, registrační číslo HE 139240 ze Smlouvy o úvěru z dne 15. 2. 2012 (dále jen „**Smlouva o úvěru 2**“) na Ovládanou osobu 2, a to za protiplnění ve výši 149.880.000,- EUR.
- d) Dodatek č. 1 ze dne 26. 9. 2012 k Smlouvě o postoupení pohledávek ze dne 21. 2. 2012, jehož předmětem byla změna konečného data splatnosti protiplnění za postoupení pohledávky na 3. 9. 2013

#### ▪ Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami

V rozhodném období dle bodu 4 nebyly mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy, vzhledem ke skutečnosti, že žádné Propojené osoby nejsou.

### 6. Identifikace jiných právních úkonů učiněných Ovládanou osobou v zájmu Ovládající osoby, případně v zájmu Propojených osob v rozhodném období

V rozhodném období dle bodu 4 nebyly učiněny žádné jiné právní úkony Ovládanou osobou v zájmu Ovládající osoby a v zájmu Propojených osob.


- 7. Identifikace ostatních opatření přijatých nebo uskutečněných Ovládanou osobou v zájmu nebo na popud Ovládající osoby, případně v zájmu nebo na popud Propojených osob v rozhodném období**  
V rozhodném období dle bodu 4 nebyla v zájmu nebo na popud Ovládající osoby, případně v zájmu nebo na popud Propojených osob přijata ani uskutečněna Ovládanou osobou žádná opatření podléhající uveřejnění podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku.
- 8. Identifikace plnění poskytnuté Ovládanou osobou, identifikace protiplnění, výhody a nevýhody opatření, vznik újmy a její uhrazení**  
Ovládaná osoba poskytla v rozhodném období Ovládající osobě plnění blíže popsané v bodě 5. Ovládané osobě bylo poskytnuto protiplnění od Ovládající osoby blíže popsané v bodě 5. Ovládaná osoba neposkytla v rozhodném období Propojeným osobám žádné plnění, nebylo jí poskytnuto žádné protiplnění od Propojených osob. Ovládané osobě nevzniklá žádná újma. Ovládaná osoba nepřijala ani neuskutečnila žádné opatření (bod 7.), tudíž není možné identifikovat výhody a nevýhody opatření.
- 9. Důvěrnost informací**  
Za důvěrné informace, které nelze veřejně zpřístupnit, jsou považovány:
- informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládající osoby, Ovládané osoby a Propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv osobou, která je součástí skupiny, označeny.
  - veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoliv z osob tvořících skupinu.
- 10. Závěr**  
Představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu Propojených osob pro účely této zprávy.

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem Ovládané osoby, společnosti ENERGOCHEMICA SE dne 29. 3. 2013.

Struktura Ovládané osoby, Ovládající osoby a Propojených osob k 31. 12. 2012 neexistuje z důvodů neexistence Ovládající osoby.

Dne 29. března 2013

Podpis statutárního orgánu ENERGOCHEMICA SE:

  
Ing. Ondrej Macko  
předseda představenstva

  
Ing. Martin Bartoš  
člen představenstva

  
Ing. Boris Krehef  
člen představenstva



## C. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

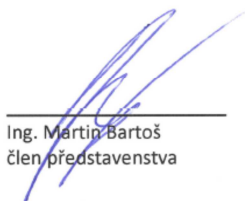
Prohlašujeme, že při vynaložení veškeré přiměřené péče, jsou podle našeho nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě a konsolidované výroční zprávě jsou správné, a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy, výroční zpráva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

Dne 29. dubna 2013

Podpis statutárního orgánu Ovládané osoby:



Ing. Ondřej Macko  
předseda představenstva



Ing. Martin Bartoš  
člen představenstva



Ing. Boris Krehel  
člen představenstva

## D. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO 31.12.2012



### Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti ENERGOCHEMICA SE

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za období končící 31. prosince 2012, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2012 a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za období končící 31. prosince 2012 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

#### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti ENERGOCHEMICA SE je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy finančního 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### *Odpovědnost auditora*

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

MAZARS AUDIT S.R.O., POBŘEŽNÍ 620/3, PRAHA 8 - 186 00  
TEL: +420 224 835 730 - FAX: +420 224 835 799 - WWW.MAZARS.CZ

IČ: 63986884, DIČ CZ63986884, ZAPSÁNA V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU VEDENÉM MĚSTSKÝM SOUDEM V PRAZE - ODŮL C, VLOŽKA 38404





Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2012 a konsolidovaných nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za období končící 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Praha, 29. dubna 2013

Mazars Audit s.r.o.  
Číslo oprávnění 158  
Pobřežní 620/3  
186 00 Praha 8

Alena Sermeková  
Partner

Pavel Škraňka  
Auditor, číslo oprávnění 2025

MAZARS AUDIT S.R.O., POBŘEŽNÍ 620/3, PRAHA 8 - 186 00  
TEL: +420 224 835 730 - FAX: +420 224 835 799 - WWW.MAZARS.CZ

IČ: 63986884, DIČ CZ63986884, ZAPSÁNA V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU VEDENÉM MĚSTSKÝM SOUDEM V PRAZE - ODDÍL C, VLOŽKA 38404



**E. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO  
31.12.2012**

**ENERGOCHEMICA SE**

Konsolidovaná účetní závěrka  
sestavená podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve  
znění přijatém EU  
k 31. prosinci 2012



<b>AKTIVA</b>	<b>Pozn.:</b>	<b>31. 12. 2012</b>	<b>23. 12. 2011</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>			
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	4	38 162	
Goodwill	2.3	32 332	
Ostatní nehmotný majetek	5	2 254	
Odložená daňová pohledávka	23	629	
Ostatní finanční majetek	6	253	
Obchodní a ostatní pohledávky	7	264	
<b>Celkem dlouhodobý majetek</b>		<b>73 894</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobý majetek</b>			
Zásoby	8	18 546	
Obchodní a ostatní pohledávky	9	71 472	
Poskytnuté úvěry	10	6 173	
Daňové pohledávky	23	1 049	
Časové rozlišení		176	
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	6 347	120
<b>Celkem krátkodobý majetek</b>		<b>103 763</b>	<b>120</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>177 657</b>	<b>120</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	12	150 000	120
Nerozdělený zisk		(9 731)	
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</b>		<b>140 269</b>	<b>120</b>
Menšinové podíly	13	2	
<b>Celkem vlastní kapitál</b>		<b>140 271</b>	<b>120</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Rezervy	14	2 861	
Závazky – finanční leasing	15	127	
Odložený daňový závazek	23	8 373	
<b>Celkem dlouhodobé závazky</b>		<b>11 361</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Obchodní a ostatní závazky	16	23 628	
Závazky – penzijní plány	14	119	
Úvěry	17	821	
Závazky – finanční leasing	15	1 142	
Daňové závazky		48	
Časové rozlišení		267	
<b>Celkem krátkodobé závazky</b>		<b>26 025</b>	<b>0</b>
<b>Celkem závazky</b>		<b>37 386</b>	<b>0</b>
<b>Celkem vlastní kapitál a závazky</b>		<b>177 657</b>	<b>120</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU**  
**ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Pokračující činnosti</b>			
Výnosy	18	93 492	
Výnosy z investic		121	
Přecenění majetku		(2)	
Výsledek z prodeje materiálu		650	
Změna stavu zásob vlastní výroby	8	969	
Spotřeba materiálu		(78 232)	
Služby	19	(9 563)	
Osobní náklady	20	(13 187)	
Odpisy, snížení hodnoty dlouhodobého majetku	4,5,2,3	(2 077)	
Rozdíl z nákupu investice	2,3	41 248	
Znehodnocení goodwillu	2,3	(33 530)	
Ostatní provozní náklady, netto	21	(990)	
Finanční náklady, netto	22	(201)	
<b>Ztráta před zdaněním</b>		<b>(1 302)</b>	<b>0</b>
Daně	23	(8 438)	
<b>Zisk/(Ztráta) za účetní období z pokračující činnosti</b>		<b>(9 740)</b>	<b>0</b>
<b>Hospodářský výsledek za období</b>		<b>(9 740)</b>	<b>0</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za období, po dani</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkem souhrnný výsledek za období</b>		<b>(9 740)</b>	<b>0</b>
Hospodářský výsledek připadající na:		<b>(9 740)</b>	<b>0</b>
Vlastníky společnosti		(9 731)	0
Menšinové podíly		(9)	0
Celkem souhrnný výsledek připadající na:		<b>(9 740)</b>	<b>0</b>
Vlastníky společnosti		(9 731)	0
Menšinové podíly		(9)	0
<b>Ztráta na akcii z pokračující činnosti</b>	<b>25</b>	<b>(0,0065)</b>	

**ENERGOCHEMICA SE**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

	<i>Základní kapitál</i>	<i>Nerozdělený zisk</i>	<i>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</i>	<i>Menšinové podíly</i>	<i>Celkem</i>
<b>23. prosinec 2011</b>	<b>120</b>		<b>120</b>	-	-
Zvýšení základního kapitálu	149 880	-	149 880	-	-
Hospodářský výsledek za období	-	(9 731)	(9 731)	(9)	(9 740)
Menšinové podíly	-	-	-	11	11
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>150 000</b>	<b>(9 731)</b>	<b>140 269</b>	<b>2</b>	<b>140 271</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<b>31. 12. 2012</b>	<b>23. 12. 2011</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI:</b>			
Zisk/(Ztráta) před zdaněním		(1 302)	
Úpravy:			
Odpisy, snížení hodnoty majetku	4, 5	2 077	
Zisk z prodeje majetku		(21)	
Tvorba opravných položek		1 414	
Výhodná koupě	2.3	(41 248)	
Znehodnocení goodwillu	2.3	33 530	
Úroky, netto		148	
Přehodnocení reální hodnoty		(119)	
Změny pracovního kapitálu:			
Zásoby		(2 588)	
Obchodní a ostatní pohledávky		(13 624)	
Obchodní a ostatní závazky		(23 563)	
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>(45 295)</b>	<b>0</b>
Přijaté úroky			
Zaplacené úroky		144	
Přijatá/(zaplacená) daň z příjmů		(146)	
Přijatá/(zaplacená) daň z příjmů		(1 051)	
<b>Peněžní toky z provozní činnosti, netto</b>		<b>(46 348)</b>	<b>0</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI:</b>			
Přírůstky budovy, stroje a zařízení a nehmotný majetek		(2 766)	
Příjmy z prodeje budov, staveb, strojů a zařízení		310	
Výdaje na pořízení finančních investic snížené o obstarané peněžní prostředky	2.3	(75 358)	
<b>Peněžní toky z investiční činnosti, netto</b>		<b>(77 814)</b>	<b>0</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI:</b>			
Poskytnuté úvěry		(6 173)	
Splátky úvěrů		(12 904)	
Úhrada závazků z finančního leasingu		(414)	
Splacení základního jmění	12	149 880	120
<b>Peněžní toky z finanční činnosti, netto</b>		<b>130 389</b>	<b>120</b>
<b>Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů, netto</b>		<b>6 277</b>	<b>120</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		120	-
<b>PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ</b>		<b>6 347</b>	<b>120</b>



- **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 jak 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. Společnost je kótovaná na Burze cenných papírů Praha.

Akcionáři Skupiny k 31. prosinci 2012:

Akcionář	Registrační	Podíl		Hlasovací práva
	číslo	akcií	v %	v %
LINKSKATERS LIMITED	HE 139702	235 000	15,67%	15,67%
ZIVIC LIMITED	HE 251870	45 000	3,00%	3,00%
THORKELL HOLDINGS LIMITED	HE 171407	285 000	19,00%	19,00%
CHARTLINE LIMITED	HE 195912	285 000	19,00%	19,00%
EASTCITY LIMITED	6415042	224 900	14,99%	14,99%
ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 249125	175 000	11,67%	11,67%
Poštová banka, a.s.	31 340 890	50 000	3,33%	3,33%
J&T BANKA, a.s.	471 15 378	50 000	3,33%	3,33%
REDQUEST LIMITED	6250495	100	0,01%	0,01%
TATRY INVESTMENT LIMITED	HE 228779	150 000	10,00%	10,00%
<b>Celkem</b>		<b>1 500 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Představenstvo a dozorčí rada:**

Společnost měla dle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2012 představenstvo a dozorčí radu v následujícím složení:

Představenstvo: Ondrej Macko, předseda  
 Boris Krehel, člen  
 Martin Bartoš, člen

Dozorčí rada: Mario Hoffmann, předseda  
 Petr Sisák, člen  
 Miloš Badida, člen  
 Miroslav Remeta, člen  
 Dušan Velič, člen  
 Martin Procházka, člen

Společnost není společníkem ve společnosti s neomezeným ručením.

**Východiska pro přípravu konsolidované účetní závěrky**

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012 je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (dále jen IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií k 31. 12. 2012.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti byla schválena představenstvem dne 29. dubna 2013.

- **VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY**

o **APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ**

**a) Dodatky k IFRS, které se mají poprvé aplikovat v roku končícím 31. prosince 2012:**

Dodatky k IFRS 7 - Zveřejnění ohledně převodu finančních aktiv

Publikované v Úředním věstníku EU 23. 11. 2012. Účetní jednotky mají poskytnout vykazování vyžadované dodatkem za vykazované období, které začalo před dnem původní aplikace dodatků.

Dodatky k IFRS 7 zvyšují požadavky na vykazování transakcí, které zahrnují převody finančních aktiv. Tyto dodatky se zaměřují na poskytnutí větší transparentnosti ohledně vystavení se riziku, kdy se převádí finanční aktivum, ale převádějící si ponechává určitou zainteresovanost v tomto aktivu. Dodatek rovněž vyžaduje vykazování, jestliže se převody aktiv nedistribují rovnoměrně po celé období. Tento dodatek neměl významný vplyv na účetní závěrku Skupiny.

**b) Nové a změněné standardy a interpretace, které byli vydané, ale ještě nejsou platné pro toto účetní období a Skupina je zatím neuplatnila**

<i>Standard</i>	<i>Předmět</i>	<i>Datum účinnosti podle IASB</i>	<i>Datum zveřejnění V Úředním věstníku Evropský Unie</i>	<i>Poznámka</i>
IAS 12	Návratnost podkladových aktiv (Recovery of Underlying Assets)	1. 1. 2012  Retrospektivní aplikace	29. 12. 2012	1)
Dodatky k IFRS 1	Silná hyperinflace (Severe Hyperinflation )  Zrušení fixních datumů při první aplikaci IFRS (Removal of Fixed Dates for First-Time Adopters)	1. 7. 2011  Retrospektivní aplikace	29. 12. 2012	1)
IFRS 9	Finanční nástroje (Financial instruments) (revidované v 2010)	1. 1. 2015  Retrospektivní aplikace	Schvalovací proces pozastavený komisí	
Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7	Povinný den účinnosti IFRS 9 a přechodné vykazování	1. 1. 2015  Retrospektivní aplikace	Schvalovací proces pozastavený komisí	
IFRS 10	Konsolidovaná účetní závěrka (Consolidated Financial Statements)	1. 1. 2013  Retrospektivní aplikace	29. 12. 2012	2)
IFRS 11	Společné podniky (Joint Arrangements)	1. 1. 2013  Retrospektivní aplikace	29. 12. 2012	2)
IFRS 12	zveřejnění podílů v jiných společnostech (Disclosure of Interests in Other Entities)	1. 1. 2013  Retrospektivní aplikace	29. 12. 2012	2)
Dodatky k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12	Přechodné ustanovení (Transition Guidance)	1. 1. 2013	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 1. čtvrtletí 2013)	

IAS 27R	Individuální účetní závěrka (Separate Financial Statements)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	2)
		Retrospektivní aplikace		
IAS 28R	Investice do přidružených a společných podniků (Investments in Associates and Joint Ventures)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	2)
		Retrospektivní aplikace		
IFRS 13	Oceňování reálnou hodnotou (Fair Value Measurement)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	
		Prospektivní aplikace		
Novelizace IAS 19	Zaměstnanecké požitky (Employee Benefits)	1. 1. 2013	6. 6. 2012	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 1	Vládní půjčky (Government Loans)	1. 1. 2013	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 1. čtvrtroku 2013)	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 7	Vykazování – Započítávání finančních aktiv a závazků (Disclosures - Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	
		– Retrospektivní aplikace		
IAS 1	Prezentace položek Ostatního komplexního výsledku (Presentation of items of Other Comprehensive Income)	1. 7. 2012	6. 6. 2012	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IAS 32	Započítávání finančních aktiv a závazků (Offsetting of Financial Assets and Financial Liabilities)	1. 1. 2014	29. 12. 2012	
		Retrospektivní aplikace		
	Roční vylepšení IFRS 2009-2011 cyklus	1. 1. 2013	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 1. čtvrtroku 2013)	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 10, IFRS 11 a IAS 27	Investiční společnosti (Investment Entities)	1. 1. 2014	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 3. čtvrtroku 2013)	
		Retrospektivní aplikace		
IFRIC 20	Náklady na skrývku vznikající za výroby v povrchových dolech (Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	

## Poznámky:

- 1) Dodatky k IAS 12 a IFRS 1 se mají aplikovat nejpozději na začátku prvního finančního roku, který začne třetí den anebo po třetím dni od jejich publikace v Úředním věstníku EU.

- 2) IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, upravený IAS 27, upravený IAS 28 a následné dodatky se mají aplikovat nejpozději do začátku prvního finančního roku začínajícím po 1. 1. 2014.

**Dodatky k IAS 12 – Návratnost podkladových aktiv** poskytuje výjimku ke všeobecným principům IAS 12, kdy ocenění odložený daňový pohledávky a závazky by mělo odrážet způsob, jakým účetní jednotka očekává úhradu aktiva.

Skupina bude tento standard aplikovat v souladu s jeho platností schválenou EU. Skupina zatím neprovedla detailní analýzu možného vlivu tohoto dodatku, a tudíž není schopna kvantifikovat jeho vliv.

**Dodatky k IFRS 1 – Silná hyperinflace** poskytuje návod jednotkám, pro které se skončila silná hyperinflace, jak pokračovat v prezentaci účetní závěrky anebo jak prezentovat účetní závěrku v prvním období.

**Dodatky k IFRS 1 – Zrušení fixních dat při první aplikaci IFRS** poskytuje úlevu těm jednotkám, které vykazují poprvé dle IFRS, aby upravovali transakce, které se vyskytly před dnem přechodu na IFRS.

Oba dodatky IFRS 1 se na Skupinu nevztahují.

#### **Hlavní požadavky IFRS 9 – Finanční nástroje:**

- IFRS 9 vyžaduje, aby všechny vykázané finanční aktiva podle IAS 39 – Finanční nástroje: Vykázání a ocenění se následně oceňovali v amortizované hodnotě anebo reálné hodnotě. Speciálně, dluhové investice, které se drží za účelem získání dohodnuté hotovosti a které mají dohodnuté splátky jistiny a úroků se všeobecně oceňují v amortizované hodnotě na konci účtovaného období. Všechny ostatní dluhové investice a kapitálové investice se oceňují v reálné hodnotě.
- Největší vliv IFRS 9 vzhledem na klasifikaci a ocenění finančních závazků se týká účtování změn v reálných hodnotách finančních závazků, které se přiřadí změně v kreditním riziku závazku. Specificky, podle IFRS 9 pro finanční závazky, které se oceňují v reálné hodnotě skrz výkaz zisků a ztrát, se změny v reálné hodnotě závazku, které se přiřadí ke kreditnímu riziku, vykazují v ostatním komplexním výsledku, jenom kdyby toto vykázaní neznamenal nesoulad ve výkaze zisků a ztrát. Tito změny se následně nepřeklasifikují do výsledku.

Skupina bude tento standard aplikovat po jeho schválení EU. Tento standard bude mít pravděpodobně vliv na sumy finančních aktiv a závazků, ale zatím není reálné vytvořit přiměřený odhad.

**IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka** nahrazuje části IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, které pojednávají o konsolidované účetní závěrce. Po vydání IFRS 10 se stáhne SIC 12- Konsolidace – jednotky pro zvláštní účel. Podle IFRS 10 je vykonávaná kontrola jediným základem konsolidace. IFRS 10 taky zavádí novou definici kontroly, která obsahuje 3 elementy.

**IFRS 11 – Společné podniky nahrazuje IAS 31 – Podíly na společném podnikání.** IFRS 11- se zabývá klasifikací společných dojednání, v kterých dvě nebo víc stran vykonávají společnou kontrolu. SIC 13 – Společně kontrolované jednotky bude nahrazen po vydání IFRS 11. Podle IFRS 11 se společné dojednání klasifikují jak společné operace anebo podniky, podle práv a povinností stran zúčastněných na dojednání. Kromě toho IFRS 11 vyžaduje účtování společných dojednání metodou vlastního kapitálu.

**IFRS 12 - zveřejnění podílů v jiných společnostech** je vykazovacím standardem a aplikují ho účetní jednotky, které mají podíly v dcerách, společných dojednáních anebo přidružených společnostech anebo jiných nekonsolidovaných společnostech. Ve všeobecnosti tento standard vyžaduje vykazování podrobnějších informací jak předchozí standardy.

Skupina bude tyto standardy aplikovat v souladu s požadavky EU. Skupina neočekává významný vliv těchto standardů na individuální účetní závěrku.

**Dodatky k IFRS 10, 11 a 12 – Přejídné ustanovení** poskytují dodatečné přejídné úlevy v IFRS 10, 11 a 12, limitující požadavky poskytnout upravené porovnatelné údaje jenom za předchozí období. Co se týká vykazování v nekonsolidovaných jednotkách, dodatky odstraňují požadavky porovnatelných údajů pro období před první aplikací IFRS 12. Skupina bude aplikovat tyto dodatky po schválení EU.

**IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou** definuje jednoduchý návod na oceňování a vykazování týkající se reálné hodnoty. Standard definuje reálné hodnoty, zavádí rámec na ocenění reálnou hodnotou a vyžaduje vykazování o ocenění reálnou hodnotou pro finanční i nefinanční nástroje. Obecně standard vyžaduje detailnější vykázaní než předchozí standardy. Skupina bude tento standard aplikovat od 1. 1. 2013.

**Dodatek k IAS 19 – Zaměstnanecské požitky** mění účtování o plánech definovaných užitků a užitků při skončení pracovního poměru. Skupina nepředpokládá vliv na vykázaní v účetní závěrce.

**Dodatky k IFRS 1 – Vládní půjčky** poskytují úpravu IFRS 1 úlevu jednotkám, které aplikují IFRS v prvním roce, aby mohli v budoucnosti aplikovat IAS 39 anebo IFRS 9 a paragraf 10A IAS 20 týkající se vládních půjček od data přechodu na IFRS. Tyto dodatky se Skupiny netýkají.

**Dodatky k IFRS 7 – Započítávání finančních aktiv a finančních závazků** vyžaduje od společnosti vykázaní informace o právech na kompenzaci a podobných dohodách týkajících se finančních nástrojů, které se vážou na vykonatelné dohody na kompenzaci anebo podobné dohody. Skupina uplatní tyto dodatky v účetním období začínajícím 1. 1. 2013.



**Dodatky k IAS 1 - Prezentace položek Ostatního úplného výsledku** zavádí novou terminologii pro výkaz úplného výsledku a výkaz výsledku. Výkaz úplného výsledku je přejmenován na výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku a výsledovka je přejmenována na výkazu zisků a ztrát. Dodatky IAS 1 ponechávají možnost prezentovat hospodářský výsledek a ostatní úplný výsledek buď jako samostatný výkaz anebo jak dva samostatné, ale propojené výkazy. Dodatek k IAS 1 vyžaduje dodatečné vykazování ohledně ostatního úplného výsledku, kdy se položky ostatního úplného výsledku dělí do 2 kategorií, a to položky, které se nebudou následně klasifikovat do hospodářského výsledku a položky, které se budou klasifikovat po splnění určitých podmínek. Daň z příjmů se bude řídit tím samým principem.

Prezentace položek ostatního úplného výsledku se bude modifikovat po aplikaci standardu v budoucích účetních obdobích.

**Dodatky k IAS 32 - Započítávání finančních aktiv a závazků** objasňují existující aplikační sporné otázky týkající se požadavek na kompenzaci. Společnost uplatní tento standard pro účetní období po 1. 1. 2014.

**Roční revize IFRS pro období 2009 -2011 se týkají:**

IFRS 1 - Opakované použití IFRS 1 a náklady na půjčky

IAS 1 - Zpřesnění požadavků na srovnatelné údaje

IAS 16 - Zatřídění servisních zařízení

IAS 32 - Daňový efekt týkající se výplat držitelům finančních nástrojů

IAS 34 - Průběžná účetní závěrka a informace o rozdělení celkových aktiv a závazků podle segmentů

Revize bude Skupina aplikovat v souladu s jejich schválením v EU.

**Dodatky k IFRS 10, 11 a IAS 27 – Investiční společnosti** hovoří, že více fondů a podobných entit bude osvobozených od konsolidace většiny svých dceřiných společností. Na místo toho budou tyto společnosti oceňovat v reálných hodnotách přes výkaz zisků a ztrát. Dodatky dávají výjimku jednotkám, které splňují definici „investiční společnosti“ a které vykazují určité charakteristiky. Taktéž se provedly změny v IFRS 12, které se týkají vykazování, které má provést investiční společnost. Skupina bude aplikovat tyto dodatky po jejich schválení EU.

**IFRIC 20 - Náklady na skrývku** vznikající po dobu výroby v povrchových dolech zvažuje kdy a jak účtovat o dvou užitcích tj. využitelný odpad a zlepšení přístupu k ostatním surovinám, které budou vytěžitelné v budoucnu. IFRIC 20 se týká jenom nákladů, které se považují za odpad a vznikají při běžné aktivitě v povrchových dolech. Tato interpretace nemá žádný vliv na činnost Skupiny.

○ **Prohlášení o shodě**

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen IFRS), které obsahují účetní principy přijaté Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC).

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě přecenění určitých dlouhodobých aktiv a finančních nástrojů, které jsou přeceněny na reálnou hodnotu, tak jak je vysvětleno níže v účetních politikách. Pořizovací cena je obecně založena na reálné hodnotě poskytnutého protiplnění výměnou za aktiva.

Pokud je to nutné, jsou provedeny takové účetní úpravy, aby účetní závěrky dceřiných společností, jejich účetní politiky (sestavené dle slovenského Zákona o účetnictví a českého Zákona o účetnictví), byly v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v tisících EUR.

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 společnostích.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti ENERGOCHEMICA SE je přístupná v pobočce dceřiný společnosti Energochemica Trading a.s. na adrese: Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava.

○ **Východiska pro konsolidaci**

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku Společnosti a osob ovládaných Společností (dceřiných společností). Tato kontrola je obvykle prokázána, pokud skupina vlastní, přímo nebo nepřímo, více než 50 % hlasovacích práv ve společnosti a je schopna řídit finanční a provozní politiky podniku tak, aby dosáhla prospěchu z jejich činností. Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od doby, kdy Skupina získává kontrolu nad finanční a provozní politikou společnosti a to až do data prodeje.

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 koupě. 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 nabyvaného podniku výměnou za ovládnání nabyvaného podniku. Pořizovací náklady jsou obecně vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

Podmíněně 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 jsou 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 ostatního úplného výsledku jako zisk.

Goodwill se prvotně vykáže na straně aktiv v pořizovací ceně a následně se ocení pořizovací cenou mínus kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Při posuzování snížení hodnoty se goodwill rozdělí mezi veškeré peněžitovné jednotky Skupiny, při 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 nebo 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. straty 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. Proto konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje žádné příjmy, peněžní toky, ani jiné operace dceřiných společností před datem akvizice.

V srpnu 2012, Skupina poříдила podíly v následujících dceřiných společnostech:

- 100% podíl v FORTISCHEM a.s.,
- 100% podíl v Novácka Energetika, a.s., kde Novácka Energetika vlastnila:
  - o 100% podíl v Novácka Voda, a.s.
  - o 100% podíl v Nováky park I, s.r.o.
- 100% podíl v Light Stabilizers, s.r.o.
- 100% podíl v TP 2, s.r.o., kde TP 2 vlastnila:
  - o 100% podíl v Chemko, a.s. Slovensko
  - o 99,86% podíl v PROROGO, s.r.o. (podíl minoritních akcionářů 0,14%)
  - o 93,52% podíl v CPP Zemplín, s.r.o. (podíl minoritních akcionářů 6,48%)
  - o 97% podíl v CPP Strážov, s.r.o. (podíl minoritních akcionářů 3%)
- 100% podíl v PTCHEM, s.r.o.
- 100% podíl v Slovenský Inštitút Technológií a.s.

V roce 2012 Skupina založila a dále držela:

- 100% podíl v ENERGOCHEMICA TRADING a.s.

Všechny dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány.

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

Dceřiná společnost	Země	Podíl %		Hlasovací práva %		Aktivita
		2012	2011	2012	2011	
FORTISCHEM	Slovensko	100%	-	100%	-	Produkce organických a anorganických chemických látek, polymerů a zpracování produktů PVC
Novácka Energetika	Slovensko	100%	-	100%	-	Distribuce energií pro průmyslový park
Novácka Voda	Slovensko	100%	-	100%	-	Poskytovatel pronájmu a IT služeb
Nováky park I	Slovensko	100%	-	100%	-	Majitel pozemků
Light Stabilizers	Slovensko	100%	-	100%	-	Výroba světelných stabilizátorů
TP 2	Slovensko	100%	-	100%	-	Distribuce a výroba energií pro průmyslový park
Chemko	Slovensko	100%	-	100%	-	Výroba pentaerytritolu a fenolických živců
PROROGO	Slovensko	99,86%	-	99,86%	-	Poskytovatel služeb spojených s provozem a údržbou areálů
CPP Zemplín	Slovensko	97%	-	97%	-	Držitel budoucího investičního projektu
CPP Strážov	Slovensko	97%	-	97%	-	Držitel budoucího investičního projektu
Slovenský Inštitút Technológií	Slovensko	100%	-	100%	-	Technologický a vědecký výzkum
PTCHEM	Slovensko	100%	-	100%	-	Výroba LABSA

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
(v tisících EUR)

Aktiva, závazky a goodwill k datu podnikové kombinace:

	<i>FORTISCHEM</i>	<i>Novácka Energetika</i>	<i>Light Stabilizers</i>	<i>TP 2</i>	<i>PTCHEM</i>	<i>Slovenský Inštitút Technologii</i>	<i>Celkem</i>
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	18 486	5 423	2 901	9 088	2 337	-	38 235
Ostatní nehmotný majetek	1 481	-	-	302	-	-	1 783
Ostatní finanční majetek	38	82	-	-	-	-	120
Zásoby	14 243	78	720	1 830	59	-	16 930
Obchodní a ostatní pohledávky	22 867	12 403	3 966	20 131	47	-	59 414
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 137	4 596	258	731	20	110	9 852
Půjčky	(3 300)	(2 051)	(3 122)	(5 093)	-	-	(13 566)
Rezervy	(1 450)	(51)	(19)	(139)	(1 363)	-	(3 022)
Obchodní a ostatní závazky	(15 272)	(5 797)	(4 459)	(20 019)	(3 592)	-	(49 139)
Čistá aktiva	41 230	14 683	245	6 831	(2 492)	110	60 607
<b>Podíl Skupiny na čistých aktivech</b>	<b>41 230</b>	<b>14 683</b>	<b>245</b>	<b>6 820</b>	<b>(2 492)</b>	<b>110</b>	<b>60 596</b>
<b>Minoritní podíl</b>	-	-	-	<b>11</b>	-	-	<b>11</b>
Goodwill k datu podnikové kombinace	-	55 134	-	3 781	6 947	-	65 826
Záporný goodwill k datu podnikové kombinace	(41 010)	-	(238)	-	-	-	(41 248)
Znehodnocení goodwillu	-	(25 197)	-	(1 386)	(6 947)	-	(33 530)
Goodwill, netto	-	29 937	-	2 395	-	-	32 332
Pořizovací cena	220	69 818	7	10 600	4 455	110	85 210
Zaplacená pořizovací cena	(220)	(69 818)	(7)	(10 600)	(4 455)	(110)	(85 210)
Peníze a peněžní ekvivalenty získané k datu podnikové kombinace (1. Srpen 2012)	4 137	4 596	258	731	20	110	9 852
<b>Čistý nárůst /(pokles) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>3 917</b>	<b>(65 222)</b>	<b>251</b>	<b>(9 869)</b>	<b>(4 435)</b>	<b>-</b>	<b>(75 358)</b>

Skupina nedokončila prvotní zaúčtování podnikové kombinace spojené s pořízením PTCHEM do konce vykazovaného období. Skupina vykazuje prozatímní částky týkající se položek, u nichž je zaúčtování neúplné. Prvotní zaúčtování bude dokončeno do jednoho roku od data akvizice.

○ **Pozemky, budovy, stavby a zařízení, a nehmotná aktiva**

Dohodový hmotný a nehmotný majetek nabytý prostřednictvím podnikové kombinace a určený k výrobě a dodávce zboží či služeb nebo na administrativní účely se vykazuje v rozvaze v reálné hodnotě určené k datu akvizice dceřiné společnosti, která představuje pořizovací cenu. Jiné přírůstky dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se oceňují v pořizovací ceně, která zahrnuje náklady na smluvní práce, přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady.

Položky dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se odpisují podle předpokládané doby životnosti. Předpokládaná ekonomická životnost nejvýznamnějších položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku podle jednotlivých kategorií:

**Třídy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku**

**Předpokládaná životnost**

Budovy	20 let
Stroje a zařízení	9 let
Dopravní prostředky	3 roky
Software	6 let
Ocenitelná práva	5 let

Dlouhodobý majetek pořízený formou finančního leasingu je odepisován stejně jako vlastní dlouhodobý majetek, tj. po dobu jeho předpokládané životnosti.

Zisk anebo ztráta z prodeje nebo vyřazení majetku se vyčíslí jako rozdíl mezi výnosem z prodeje a zůstatkovou hodnotou majetku a účtuje do výkazu výkaz zisků a ztrát při jeho vzniku.

V souladu s požadavky IAS 36 „Snížení hodnoty majetku“ se ke dni sestavení účetní závěrky provede Skupina posouzení, zda existují faktory, které by naznačovaly, že realizovatelná hodnota budov, staveb, strojů a zařízení je nižší než jejich účetní hodnota. V případě zjištění takých faktorů se odhadne realizovatelná hodnota budov, staveb, strojů a zařízení jako čistá prodejní hodnota nebo Společnost odhadne současnou hodnotu budoucích peněžních toků daného aktiva a to vždy taková, která je vyšší. Jakákoliv odhadnutá ztráta na snížení hodnoty budov, staveb, strojů a zařízení se účtuje v plné výši ve výkazu zisku a ztráty v období, v kterém snížení hodnoty nastalo. Diskontní sazby použité při výpočtu současné hodnoty budoucích peněžních toků odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum.

Nemovitosti, které Skupina využívá na krátkodobý pronájem, se považují za nemovitosti používané Skupinou v případě, že Skupina poskytuje významné služby nájemcům těchto nemovitostí.

○ **Investice do nemovitostí**

Investice do nemovitostí, t. j. 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 vykázání se investice do nemovitostí oceňují reálnou hodnotou. Nedokončené investice do nemovitostí, se oceňují reálnou hodnotou, pokud je možné reálná 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

○ **Finanční leasing**

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku na nájemce. Všechny ostatní typy leasingu se klasifikují jako operativní leasing.

Majetek pořízený v rámci finančního leasingu se účtuje do aktiv Skupiny v hodnotě jeho reálné hodnoty ke dni pořízení. Související závazek vůči pronajímateli je v rozvaze vykázán jako závazek z finančního leasingu. Finanční náklady, které představují rozdíl mezi celkovým závazkem z leasingu a reálnou hodnotou pořízeného majetku, se účtují ve výkaze zisku a ztráty po dobu trvání leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku.

○ **Finanční majetek**

Při prvotním vykázání jednotka ocení finanční aktivum v jeho reálné hodnotě. V případě, že finanční aktivum není oceňované v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek, reálná hodnota se navýší o transakční náklady, které je možné přiřadit přímo k pořízení nebo emisi finančního aktiva.

Skupina ukončí vykazování finančního majetku pouze tehdy, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z majetku anebo když finanční majetek a veškerá podstatná rizika a ekonomické užity vlastnictví tohoto majetku převede na jiný subjekt.

Investice držené do splatnosti se oceňují v amortizovaných nákladech, upravené o případné časové rozlišení efektivní úrokové sazby.

Investice jiné než držené do splatnosti se klasifikují buď jako investice v reálné hodnotě účtované přes výkaz zisku a ztráty, anebo jako investice k určené k prodeji a oceňují se v reálné hodnotě určené na základě tržních cen kótovaných k datu sestavení rozvahy, pokud existuje aktivní trh. Nerealizované zisky a ztráty z finančních investic v reálné hodnotě účtované přes výkaz zisku a ztráty se účtují do výkazu úplného výsledku. Investice určené k prodeji se nerealizované zisky a ztráty účtují přímo ve vlastním kapitálu, až dokud se takové



finanční investice neprodají anebo neodepíší jako znehodnocené; pak se vykázané kumulované zisky a ztráty zaúčtují do výkazu úplného výsledku.

Pohledávky z obchodního styku, úvěry a jiné pohledávky s fixními anebo variabilními platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu se klasifikují jako „úvěry a pohledávky“. Pohledávky (včetně pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a hotovosti) se oceňují prvotně reálnou hodnotu a následně amortizovanými náklady po zohlednění opravné položky k pochybným a nedobytným pohledávkám.

#### **Snížení hodnoty finančního majetku**

Finanční majetek, kromě majetku v reálné hodnotě zúčtovaného přes výkaz zisku a ztráty, se posuzuje z hlediska existence indikátorů snížení hodnoty vždy k datu sestavení účetní závěrky.

U finančního majetku vykázaného v amortizovaných nákladech, velikost znehodnocení představuje rozdíl mezi účetní hodnotou majetku a současnou hodnotou předpokládaných budoucích peněžních toků diskontovaných efektivní úrokovou mírou.

U pohledávek z obchodního styku se položky, u kterých individuální posouzení neprokázalo znehodnocení, provede skupinové posouzení. Skupinové snížení hodnoty portfolia pohledávek je provedeno na základě zkušenosti Skupiny s inkasem plateb v minulosti a pravděpodobný výskyt zpožděných plateb. Účetní hodnota pohledávek se snižuje pomocí opravných položek. Změny v účetní hodnotě opravných položek se vykazují ve výkaze zisku a ztráty.

##### **o Finanční a kapitálové nástroje**

Finanční majetek a finanční závazky vykazuje Skupina v rozvaze tehdy, kdy se na ni jako na smluvní stranu vztahují ustanovení týkající se daného finančního nástroje

Finanční závazky jsou klasifikovány jako závazky oceňované přes výkaz zisku a ztráty (FVTPL) nebo jako ostatní finanční závazky.

Finanční závazky oceňované přes výkaz zisku a ztráty jsou oceněny v tržní ceně a veškeré zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do hospodářského výsledku zahrnuje veškeré zaplacené úroky z finančního závazku a je zahrnut v ostatních výnosech nebo ztrátách v rámci výkazu o úplném výsledku.

Ostatní finanční závazky včetně půjček včetně obchodních a ostatních závazků se prvotně oceňují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. Ostatní finanční závazky se následně oceňují amortizovanými náklady pomocí metody efektivní úrokové míry, přičemž úrokové náklady se vykazují na základě efektivního nákladu.

Skupina ukončuje vykazování finančních závazků pouze případně, kdy jsou její závazky splacené, zrušené anebo vyprší jejich platnost.

##### **o Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peníze a peněžní ekvivalenty představují hotovost, peníze na bankovních účtech a krátkodobé cenné papíry s dobou splatnosti do třech měsíců od dne vystavení.

##### **o 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 odpočítání odhadovaných nákladů na dokončení a nákladů, které se vynaloží na marketing, prodej a distribuci. Nevyužitelné zásoby jsou plně odepsány.

##### **o Časové rozlišení**

Skupina odhaduje náklady a závazky, které nebyli fakturované k rozvahovému dni. Tyto náklady a závazky se časově rozlišují v účetních záznamech a vykazují ve finančních výkazech v období, se kterým souvisí.

##### **o 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 výšku takovéto pohledávky spolehlivě určit.

V souladu se slovenským zákoníkem práce Skupina tvoří rezervu na zaměstnanecké požitky. Podle slovenského zákoníku práce má povinnost Skupina zaplatit svým zaměstnancům požitky při odchodu do důchodu ve výšce 1 průměrné měsíční mzdy. Náklady na tyto zaměstnanecké požitky Skupina vykazuje v období, kdy vznikly.

Současné závazky vyplývající z nevýhodných smluv, které jsou identifikovány, se účtují se 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 pracovní a životní jubilea a jiné benefity představuje současnou hodnotu závazků ke konci účetního období, společně s úpravou o aktuárské 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 odlevy peněžních prostředků, kdy jako diskontní sazba je použita úroková míra státních dluhopisů se stejnou dobou expirace.

Rezerva na emisní povolenky je rozpoznána při existenci závazků vrátit emisní povolenky státu na základě vyprodukovaných emisí. Rezerva je ve výši tržní hodnoty emisních povolenek, které musí být použity na vypořádání závazku.

Rezerva na odstranění ekologických škod je rozpoznána, když je Skupina vystavena zákonné, smluvní nebo jiné povinnosti odstranit ekologické škody přičemž jí vznikají náklady na jejich odstranění. Rezerva 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.

o **Závazky z obchodního styku a Ostatní závazky**

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou a následně amortizovanými náklady pomocí metody efektivní úrokové sazby

o **Bankovní půjčky a úvěry**

Bankovní úvěry a půjčky se prvotně oceňují reálnou hodnotou a následně amortizovanými náklady. Rozdíl mezi hodnotou, ve které se úvěry a půjčky splatí a amortizovanými náklady, se vykazuje ve v nákladech rovnoměrně po dobu trvání úvěrového vztahu. Úvěry a půjčky splatné do jednoho roku se klasifikují jako krátkodobé závazky.

Úvěry a půjčky se splatností nad jeden rok se klasifikují jako dlouhodobé závazky.

o **Účtování výnosů**

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě získané anebo vymožitelné protihodnoty. Od výnosů se odpočítají předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobní slevy.

Výnosy z prodeje zboží a výrobků se vykazují po splnění podmínek, že:

- Skupina přenesla na kupujícího významné rizika a užítky z vlastnictví daných výrobků nebo zboží,
- Skupina si už nezachovává pokračující manažerskou angažovanost v míře obvykle spojované s vlastnictvím prodaného zboží, ani skutečnou kontrolu nad tímto zbožím,
- sumu výnosů je možné spolehlivě určit
- je pravděpodobné, že ekonomické užítky spojené s transakcí poplynou do Skupiny
- vzniklé náklady nebo náklady, které v souvislosti s transakcí teprve vzniknou, mohou být spolehlivě oceněny.

Výnosy z úroků z finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku, kdy je prokazatelné, že ekonomický užitek náleží Skupině a částku výnosů lze spolehlivě určit. Výnosové úroky jsou časově rozlišeny dle hodnoty jistiny a efektivní úrokové sazby, což je sazba, která diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu při prvotním zaúčtování.

o **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 komplexního výsledku ve stejném období jako příslušné mzdové náklady. Skupina nemá závazek odvádět z objemu hrubých mezd prostředky do těchto fondů nad zákonem stanovený rámec.

o **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

o **Transakce v cizích měnách**

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na měnu vykazování podle určeného a vyhlášeného referenčního kurzu Evropskou centrální bankou předcházejícího dne uskutečnění transakce. Vyplývající 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.

o **Splatná daň z příjmu**

Daň z příjmů je založena vypočtena 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.

○ **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 výkaze 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. Na určení odložené daně z příjmů se použila sazba daně z příjmů platné v následujícím účetním období a uzákoněné v čase sestavení účetní závěrky, tj. 23 % pro slovenské subjekty a 19 % pro české subjekty.

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

Odložená daňová pohledávka je vykázána z veškerých dočasných rozdílů, u kterých je pravděpodobné, že budou v budoucnu pokryty zdanitelným ziskem. Odložená daňová pohledávka a závazky nejsou vykázány u dočasných rozdílů plynoucích z goodwillu plynoucího z prvotního vykázáání (jiný než při podnikové kombinaci) a ostatních aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani zdanitelný zisk ani účetní zisk

Odložená daň se účtuje v případě dočasných rozdílů, které vznikají z finančních investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích, kromě případů, kdy společnost má kontrolu nad realizací dočasných rozdílů a dočasné rozdílly se nebudou realizovat v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky a závazky se navzájem zúčtují, pokud existuje právní nárok na zúčtování splatných daňových pohledávek se splatnými daňovými závazky a pokud souvisí s daní z příjmu vyměřenou tím samým daňovým úřadem, přičemž Skupina má v úmyslu zúčtovat svoje splatné daňové pohledávky a závazky na netto hodnoty.

○ **Segmentové vykazování**

Skupina je pro potřeby řízení rozdělena do následujících provozních segmentů:

- Chemická produkce
- Energetika
- Ostatní provozy (zahrnuje správu majetku, údržbu, výzkum a vývoj, apod.).

Společnost postupuje dle IFRS 8 Provozní segmenty tak, aby určila počet a typ vykazovaných segmentů. Na úrovni účetní jednotky jako celku, skupina zveřejňuje informace o tržbách dle hlavních produktů a služeb, respektive skupiny obdobných výrobků a služeb.

## 1. VYUŽITÍ ODHADŮ PŘI SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Při sestavení účetní závěrky byly použity odhady managementu o budoucím vývoji. Výsledné účetní odhady se mohou přirozeně lišit od skutečnosti. Odhady a předpoklady managementu, které mohou způsobit významné dopady na hodnotu vykázaných aktiv a závazků v průběhu následujícího účetního období jsou uvedeny níže. Odhady a s nimi souvisejí předpoklady jsou založeny na historické zkušenosti a ostatních okolnostech, které jsou z pohledu těchto odhadů relevantní.

Předpoklady, na kterých jsou tyto odhady založeny jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou účtovány v období, ve kterém k revizi došlo za předpokladu, že revize má dopad pouze na toto účetní období, nebo do účetního období, ve kterém k revizi došlo a dalších období pokud má změna odhadu vliv jak na účetní období tak budoucí období.

Nejvýznamnějšími odhady jsou:

### Rezervy na environmentální rizika

Management využívá minulé zkušenosti a dostupné expertní názory na určení technologií a nákladů spojených s odstraněním environmentálních rizik. Skupina začala být těmto rizikům vystavena v důsledku proběhlých podnikových kombinací. Management odhaduje hodnotu rezervy na environmentální rizika na částku 1 363 tis. EUR. Skupina předpokládá, že tyto náklady budou vynaloženy v horizontu 10-15 let. Odhad byl stanoven s využitím srovnávacích cen, očekávaných technologických procesů a ostatních předpokladů.

### Životnost dlouhodobého majetku

Jak je popsáno výše v bode 2.4., Skupina reviduje životnost dlouhodobého ke konci každého účetního období. Skupina realizovala podnikové kombinace v srpnu 2012. Ke konci současného účetního období management revidoval dobu životnosti majetku, doba životnosti majetku odpovídá stanoveným lhůtám odepisování dlouhodobého majetku. V souvislosti s dalšími obchodními záměry skupiny, může dojít v budoucnu k revizi odpisových plánů.

### Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě tržního ocenění nebo, v případě neexistence takového ocenění, na základě odhadu managementu o budoucích trendech ovlivňujících jejich hodnotu, jde zejména o výnosové křivky, riziko změny směnných kurzů, bezrizikové úrokové sazby...

### Opravné položky k pohledávkám

Skupina posoudila vymožitelnost vykázaných pohledávek, identifikovala a posoudila kreditní riziko, toto riziko bylo vyjádřeno vykázanou hodnotou opravných položek k pohledávkám ke konci účetního období.

### Test na snížení hodnoty nehmotného majetku

Analýza snížení hodnoty goodwillu vyžaduje stanovení hodnoty z užívání penězotvorné jednotky, ke které byl goodwill alokován. Stanovení hodnoty z užívání vyžaduje od managementu stanovení budoucího peněžního toku generovaného touto penězotvornou jednotkou a stanovení vhodné diskontní sazby za účelem výpočtu jeho současné hodnoty.

### Daňový základ nezbytný pro realizace 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. Vykázaná hodnota odložené daňové pohledávky k 31 prosinci 2012 činí 629 tis. EUR (viz. část 23).



**2. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY A ZAŘÍZENÍ**

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zařízení</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Celkem</i>
<b>Požizovací cena</b>					
23. prosinec 2011	-	-	-	-	-
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	2 097	8 225	26 041	1 874	38 235
Přírůstky	-	357	376	1 190	1 924
Vyřazení	-	-	(57)	-	(57)
Přesuny	-	-	287	(287)	-
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>2 097</b>	<b>8 582</b>	<b>26 646</b>	<b>2 778</b>	<b>40 103</b>
<b>Oprávký</b>					
23. prosinec 2011	-	-	-	-	-
Odpisy	-	(211)	(1 710)	-	(1 921)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	-	(18)	(22)	(40)
Vyřazení	-	-	20	-	20
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>-</b>	<b>(211)</b>	<b>(1 708)</b>	<b>(22)</b>	<b>(1 941)</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>2 097</b>	<b>8 371</b>	<b>24 938</b>	<b>2 756</b>	<b>38 162</b>
<b>23. prosinec 2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Finanční leasing**

Skupina vykazuje dlouhodobý majetek v hodnotě 4 516 tis. EUR pořízený formou finančního leasingu. Zůstatková hodnota tohoto majetku je 2 789 tis. EUR.

**Nájem**

Skupina používá pozemky a budovy pronajaté formou operativního leasingu. Celková hodnota tohoto majetku není Skupině známa, Skupina není schopna spolehlivě měřit hodnotu takto pronajatého majetku. Roční náklady na pronájem tohoto majetku jsou 1 771 tis. EUR.

**Snížení hodnoty**

Snížení hodnoty bylo vykázáno u strojů a zařízení a nedokončeného majetku (budovy) v případě, že vykázaná hodnota překračuje zpětně získatelnou hodnotu z užívání tohoto aktiva.

**Zástavní právo na majetku**

Žádný majetek skupiny není zastaven jako zajištění k 31. prosinci 2012.

**3. OSTATNÍ NEHMOTNÝ MAJETEK**

	<i>Software</i>	<i>Ostatní nehmotný majetek</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Emisní povolenky</i>	<i>Celkem</i>
<b>Požizovací cena</b>					
23. prosinec 2011	-	-	-	-	-
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	191	960	347	285	1 783
Přírůstky	307	-	535	-	842
Vyřazení	(261)	-	-	-	(261)
Přecenění	-	-	-	(5)	(5)
Přesuny	16	-	(16)	-	-
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>254</b>	<b>960</b>	<b>866</b>	<b>280</b>	<b>2 360</b>
<b>Oprávký</b>					
23. prosinec 2011	-	-	-	-	-
Odpisy	(29)	(87)	-	-	(116)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	-	-	-	-
Vyřazení	10	-	-	-	10
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>(19)</b>	<b>(87)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(106)</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>235</b>	<b>873</b>	<b>866</b>	<b>280</b>	<b>2 254</b>
<b>23. prosinec 2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Skupina nemá žádný nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti, kromě goodwillu (viz poznámku 2.3).

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

**4. OSTATNÍ FINANČNÍ MAJETEK**

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Podíly – reálná hodnota	38	-
Dluhopisy – reálná hodnota	215	-
<b>Celkem</b>	<b>253</b>	<b>-</b>

Skupina vlastní podíly v Incheba a.s. a řecké dluhopisy s nominální hodnotou 1 201 tis. EUR. Věková struktura dluhopisů je uvedena níže:

	<i>Hodnota k 31. prosinci 2012</i>
Krátkodobé	24
Dlouhodobé, z toho:	191
1-2 roky	-
2-3 roky	-
3-4 roky	-
4-5 let	-
Více než 5 let	191
<b>Celkem</b>	<b>215</b>

**5. DLOUHODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Zálohy	30	-
Pohledávky - dlouhodobé	234	-
<b>Celkem</b>	<b>264</b>	<b>-</b>

**6. ZÁSoby**

	<i>Výrobky</i>	<i>Nedokončená výroba a polotovary</i>	<i>Zboží</i>	<i>Materiál</i>	<i>Celkem</i>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2012	5 521	5 505	143	8 351	19 520
Opravná položka	(186)	(487)	(8)	(293)	(973)
Hodnota k 31. prosinci 2012	<b>5 335</b>	<b>5 018</b>	<b>135</b>	<b>8 058</b>	<b>18 546</b>

Náklady spotřebovaných zásob vykázaných v průběhu účetního období v rámci pokračujících činností činí částku 78 232 tis. EUR, z čehož přecenění na realizovatelnou hodnotu činilo částku 301 tis. EUR.

Změna stavu zásob vlastní výroby (výrobky, nedokončená výroba) činila 969 tis. EUR, z čehož část přecenění na realizovatelnou hodnotu činila částku 673 tis. EUR.

Zásoby v pořizovací hodnotě 8 279 tis. EUR byly identifikovány jako znehodnocené, tj. jejich realizovatelná hodnota je nižší než jejich hodnota vykázaná v aktivech. Toto riziko bylo zohledněno při stanovení hodnoty opravné položky k zásobám.

**7. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Obchodní pohledávky	25 038	-
Opravná položka k obchodním pohledávkám	(417)	-
Zálohy	1 720	-
Daňové pohledávky	4 729	-
Postoupené pohledávky	39 063	-
Ostatní pohledávky	1 339	-

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

<b>Celkem</b>	<b>71 472</b>	<b>-</b>
---------------	---------------	----------

Skupina není vystavena koncentraci kreditního rizika, aktivita skupiny je realizována pro velké množství odběratelů. Portfolio pohledávek není významně koncentrováno, s výjimkou Postoupených pohledávek (pohledávky postoupené na LINKSKATERS LIMITED, bezúročně). Průměrná doba splatnosti pohledávek činí 32 dní. K 31. prosinci 2012 nejsou žádné pohledávky použity jako zajišťovací nástroj.

Věková struktura pohledávek (nepokrytých opravnou položkou):

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
Do splatnosti	21 155	-
Po splatnosti, z čehož:	3 467	-
Do 90 dnů	3 139	-
90 – 180 dnů	296	-
180 – 365 dnů	25	-
Více než 365 dnů	7	-
<b>Celkem pohledávky bez opravné položky</b>	<b>24 621</b>	<b>-</b>

Výše uvedený detail pohledávek vykázaných ke konci účetního období obsahuje pohledávky po splatnosti, na které nebyla účtována opravná položka. Tyto pohledávky nejsou považovány za rizikové, managementem posoudil kvalitu těchto pohledávek a riziko jejich neuhrazení považuje za nízké.

Věková struktura pohledávek, ke kterým byla individuálně posouzena nezbytnost tvorby opravné položky:

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
Do splatnosti	-	-
Po splatnosti, z čehož:	-	-
Do 90 dnů	-	-
90 – 180 dnů	-	-
180 – 365 dnů	63	-
Více než 365 dnů	354	-
<b>Celkem pohledávky, nominální hodnota bez opravné položky</b>	<b>417</b>	<b>-</b>

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám v průběhu účetního období:

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
<b>Hodnota opravných položek k pochybným pohledávkám 23. prosinci 2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Tvorba v průběhu účetního období	417	-
Odepsané pohledávky	-	-
<b>Hodnota opravných položek k pohledávkám 31. prosinec 2012</b>	<b>417</b>	<b>-</b>

## 8. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
J&T Private Equity	6 173	-
<b>Total</b>	<b>6 173</b>	<b>-</b>

Půjčka byla společností J&T Private Equity poskytnuta v EUR, půjčka je zatížena průměrnou úrokovou sazbou 2.50%. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky byl tento úvěr plně splacen.

## 9. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
Peněžní hotovost	30	-

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

Bankovní účty	5 116	
Krátkodobá depozita do 3 měsíců	1 201	
<b>Celkem</b>	<b>6 347</b>	

Krátkodobá depozita jsou použita jako zajištění pro banky do 31. ledna 2013.

**10. VLASTNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál:

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
LINKSKATERS LIMITED	23 500	120
ZIVIC LIMITED	4 500	-
THORKELL HOLDINGS LIMITED	28 500	-
CHARTLINE LIMITED	28 500	-
EASTCITY LIMITED	22 490	-
ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	17 500	-
Poštová banka, a.s.	5 000	-
J&T BANKA, a.s.	5 000	-
REDQUEST LIMITED	10	-
TATRY INVESTMENT LIMITED	15 000	-
<b>Celkem</b>	<b>150 000</b>	<b>120</b>

Základní kapitál se skládá z 1 500 000 ks kmenových akcií. Akcie byly plně splaceny v nominální hodnotě 100 EUR/akcie. Každá akcie je spojena s hlasovacím právem jednoho hlasu a právem na výplatu dividendy.

**11. MENŠINOVÉ PODÍLY**

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
<b>23. prosince 2011</b>	-	-
Přírůstky	11	-
Výsledek za období	(9)	-
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

**12. REZERVY**

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
Zaměstnanecké požitky – penzijní plány & jubilea	1 380	-
Spory	94	-
Environmentální rizika	1 363	-
Rezerva na emise	24	-
<b>Celkem dlouhodobé rezervy</b>	<b>2 861</b>	<b>-</b>
Zaměstnanecké požitky – penzijní plány & jubilea	119	-
<b>Celkem krátkodobé rezervy</b>	<b>119</b>	<b>-</b>

Rezerva na penzijní plány 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 podnikové kombinace skupině vzniknul závazek k odstranění minulých environmentálních škod, jedná se zejména o znečištění půdy a spodních vod toxickým odpadem. Skupina očekává, že náklady na odstranění těchto škod budou vynaloženy v horizontu 10-15 let. Odhad byl stanoven s využitím srovnávacích cen, očekávaných technologických procesů a ostatních předpokladů.

**13. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU**



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

Minimální hodnota leasingových splátek a současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2012:

	<i>Minimální leasingové splátky</i>		<i>Současná hodnota minimálních leasingových splátek</i>	
	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Závazky z finančního leasingu				
Do jednoho roku	1 224	-	1 142	-
Déle než jeden rok a méně než pět let	552	-	127	-
Minus: Budoucí finanční náklady	(507)	-	-	-
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek</b>	<b>1 269</b>	<b>-</b>	<b>1 269</b>	<b>-</b>

Skupina má pronajatu formou finančního leasingu část svých výrobních prostředků a automobilů. Průměrná doba nájmu je 4,9 roku. Skupina má právo na odkup pronajatých předmětů leasingu na konci nájemního vztahu. Závazky skupiny z titulu finančního leasingu jsou zajištěny vlastnictvím pronajímatele k předmětu nájmu. Aplikovaná průměrná úroková míra je 7,63% p.a.

**14. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY**

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Obchodní závazky	18 294	
Zálohy	439	
Závazky vůči zaměstnancům	1 909	
Závazky – sociální a zdravotní pojištění	1 596	
Závazky vůči společníkům	323	
Daňové závazky	715	
Ostatní závazky	352	
<b>Celkem</b>	<b>23 628</b>	

Závazky vůči zaměstnancům obsahují dlužné mzdy a závazek z titulu nevybrané dovolené v částce 322 tis. EUR.

Věková struktura obchodních a ostatních závazků:

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Do splatnosti	20 706	-
Po splatnosti	2 922	-
<b>Celkem</b>	<b>23 628</b>	<b>-</b>

**15. ÚVĚRY**

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Krátkodobé bankovní úvěry	-	-
Ostatní krátkodobé úvěry	821	-
<b>Celkem</b>	<b>821</b>	<b>-</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>Splatnost</i>	<i>Úroková sazba</i>	<i>Kolaterál</i>
PTD Investment Trust	821	28. červen 2013	8%	Není
<b>Celkem</b>	<b>821</b>		-	

**16. VÝNOSY**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Tržby z prodeje výrobků (poznámka 18.1)	83 995	-
Tržby z prodeje služeb (poznámka 18.2)	3 750	-
Tržby z prodeje zboží (poznámka 18.3)	5 747	-
<b>Celkem</b>	<b>93 492</b>	<b>-</b>

**16.1. Tržby z prodeje výrobků**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Anorganické & Organické chemikálie, polymery a PVC výrobky	69 149	-
Světelné stabilizátory pro PP & PE	3 386	-
Pentaerytritoly and fenolické živice	7 318	-
Elektrická energie	2 287	-
Ostatní energie	1 855	-
<b>Celkem</b>	<b>83 995</b>	<b>-</b>

**16.2. Tržby z prodeje hlavních služeb**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Doprava	2 288	-
Nájem	272	-
Udržování	592	-
Ostatní	598	-
<b>Celkem</b>	<b>3 750</b>	<b>-</b>

**16.3. Tržby z hlavních druhů zboží**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Plyn	3 578	-
Elektřina	1 939	-
Ostatní	230	-
<b>Celkem</b>	<b>5 747</b>	<b>-</b>

**16.4. Geografické rozdělení tržeb**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Evropská unie	76 071	-
Čína	2 410	-
Ukrajina	3 136	-
Turecko	1 211	-
Rusko	1 730	-
USA	2 249	-
Ostatní	6 685	-
<b>Tržby celkem</b>	<b>93 492</b>	<b>-</b>

**17. SLUŽBY**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Přepravní služby	2 804	-
Opravy a udržování	2 195	-
Nájem	1 345	-
Poradenské služby	696	-
Environmentální služby	427	-
Právní, účetní a jiné služby	246	-
Subdodávky	462	-
Bezpečnostní služby	338	-
Telekomunikace	159	-
Ostatní služby	891	-
<b>Celkem</b>	<b>9 563</b>	<b>-</b>

Náklady na ověření účetních závěrek dceřiných společností představovali 39 tis. EUR za rok 2012. Tyto náklady neobsahují odměnu auditora 45 tis. EUR, které byli vynaloženy za práce uskutečněné v roce 2013.

**18. OSOBNÍ NÁKLADY**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Mzdy	9 737	-
Sociální a zdravotní pojištění	3 450	-
<b>Celkem</b>	<b>13 187</b>	<b>-</b>

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2012: 1 964 osob. Struktura zaměstnanců:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Řadoví zaměstnanci	1 893	-
Management	71	-
<b>Celkem</b>	<b>1 964</b>	<b>-</b>

**19. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY, NETTO**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ostatní daně a poplatky	289	-
Změna stavu opravných položek k pochybným pohledávkám	483	-
Pojištění	143	-
Ostatní provozní náklady	75	-
<b>Celkem</b>	<b>990</b>	<b>-</b>

**20. FINANČNÍ NÁKLADY, NETTO**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Úrokové výnosy	156	-
Úrokové náklady	(304)	-
Ostatní finanční náklady	(53)	-
<b>Celkem</b>	<b>201</b>	<b>-</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2012**  
**(v tisících EUR)**

**21. DANĚ**

Daň z příjmů se skládá z následujících položek

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Splatná daň	510	-
Odložená daň	7 928	-
<b>Celkem</b>	<b>8 438</b>	<b>-</b>

Aplikovatelná sazba dane z příjmů uplatněná pře zdanitelné příjmy za rok 2012 bola 19%. Pro výpočet odložené daně Skupina použila sazbu daně 23%, která je v souladu se slovenským zákonem o dani z příjmů aplikovatelná od 1. ledna 2013. Skupinová daň z příjmů byla vyčíslená na základě statutárních zdanitelných příjmů dceřiných společností patřících do Skupiny.

**21.1. Odsouhlasení dane z příjmů**

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ztráta před zdaněním	(1 302)	-
Teoretická daň z příjmů při použití sazby daně 19%	(247)	-
Trvalé rozdíly	872	-
Znehodnocení goodwillu	6 371	-
Vplyv změny sazby dane z příjmů	1 359	-
Vliv nevykázané odložené daňové pohledávky	83	-
<b>Celkem</b>	<b>8 438</b>	<b>-</b>

**21.2. Odložená daň**

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>31. prosinec 2011</b>
Dlouhodobý majetek	(197)	-
Záporný goodwill	(8 186)	-
Přecenění	(22)	-
Pohledávky	87	-
Zásoby	222	-
Rezervy	318	-
Závazky	33	-
<b>Odložený daňový (závazek) / pohledávka celkem, netto</b>	<b>(7 744)</b>	<b>-</b>

K 31. prosinci 2012 Skupina neevidovala odloženou daňovou pohledávku v částce 1 913.000 EUR, z čehož 1 510 tisíc EUR se vztahují k nevyužitě daňové ztrátě. Datum skončení platnosti nevyužitě daňové ztráty je následující:

	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>23. prosinec 2011</b>
Do roku 2014	190	-
Do roku 2017	80	-
Do roku 2018	985	-
Do roku 2019	255	-
<b>Celkem</b>	<b>1 510</b>	<b>-</b>

**22. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ**

**22.1. Výnosy a dosažené výsledky**

Účetní principy použité pro vykazování podle segmentů jsou identické s principy Skupiny, viz. bod 3. Níže vykázaná struktura segmentů je používána managementem skupiny pro sledování výkonnosti jednotlivých aktivit.



Výkaz podle segmentů uvedený níže uvádí výnosy a náklady rozpoznané v rámci transakcí s externími subjekty. Žádné interní výkony nebyly do níže uvedené analýzy zahrnuty. Výkaz podle segmentů k 31 prosinci 2012:

	Chemická produkce	Energetika	Ostatní	Holding	Celkem
Výnosy	82 696	9 897	899	-	93 492
Výnosy z investic	-	121	-	-	121
Náklady z přecenění	-	(2)	-	-	(2)
Výnosy z prodeje materiálu & dlouhodobého majetku	590	60	-	-	650
Změna stavu zásob vlastní výroby	971	-	(2)	-	969
Spotřeba materiálu	(53 138)	(24 706)	(389)	-	(78 232)
Služby	(7 738)	(1 516)	(155)	(155)	(9 563)
Náklady na zaměstnanecké benefity	(10 981)	(1 705)	(494)	(7)	(13 187)
Odpisy, snížení hodnoty dlouhodobého majetku	(1 386)	(677)	(13)	-	(2 077)
Rozdíl z výhodného nákupu investice	41 248	-	-	-	41 248
Znehodnocení goodwillu	(6 947)	(26 583)	-	-	(33 530)
Ostatní provozní náklady, netto	(827)	(148)	(7)	(8)	(990)
Finanční náklady	(123)	(159)	(2)	83	(201)
<b>Výsledek před daní</b>	<b>44 329</b>	<b>(45 380)</b>	<b>(163)</b>	<b>(87)</b>	<b>(1 302)</b>
Daň	8 241	(164)	(33)	-	(8 438)
<b>Zisk/(ztráta) za období z pokračujících činností</b>	<b>36 087</b>	<b>(45 544)</b>	<b>(196)</b>	<b>(87)</b>	<b>(9 740)</b>
<b>Celkem výsledek za období přiřaditelný:</b>	<b>36 087</b>	<b>(45 544)</b>	<b>(196)</b>	<b>(87)</b>	<b>(9 740)</b>
Akcionářům Skupiny	36 087	(45 535)	(196)	(87)	(9 731)
Menšinové podíly	-	(9)	-	-	(9)

## 22.2. Majetek a závazky podle segmentů

Přehled majetku a závazků podle segmentů uvedený níže představuje přehled majetku a závazků související s reportovanými segmenty. Žádné interní zůstatky nebyly do níže uvedené analýzy zahrnuty. Výkaz podle segmentů k 31 prosinci 2012:

AKTIVA	Chemická produkce	Energetika	Ostatní	Holding	Celkem
<b>Dlouhodobý majetek</b>					
Bodovy, stavby a zařízení	24 859	12 716	587	-	38 162
Goodwill	2 591	30 355	-614	-	32 332
Ostatní nehmotný majetek	1 958	296	-	-	2 254
Odložená daňová pohledávka	629	-	-	-	629
Ostatní finanční majetek	38	215	-	-	253
Obchodní a ostatní pohledávky	234	30	-	-	264
<b>Celkem dlouhodobý majetek</b>	<b>30 309</b>	<b>43 612</b>	<b>-27</b>	<b>-</b>	<b>73 894</b>
<b>Krátkodobý majetek</b>					
Zásoby	17 505	1 000	42	-	18 546
Obchodní a ostatní pohledávky	27 639	4 357	413	39 063	71 472
Poskytnuté úvěry	-	-	-	6 173	6 173
Daňové pohledávky	-	1 030	19	-	1 049
Časové rozlišení	117	53	5	-	176
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 905	2 085	119	238	6 347
<b>Celkem krátkodobý majetek</b>	<b>49 166</b>	<b>8 524</b>	<b>599</b>	<b>45 474</b>	<b>103 763</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>79 475</b>	<b>52 135</b>	<b>572</b>	<b>45 474</b>	<b>177 657</b>

**VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY**

**Vlastní kapitál**

Základní kapitál	-	-	-	150 000	150 000
Nerozdělený zisk	36 088	(45 536)	(196)	(87)	(9 731)
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</b>	<b>36 088</b>	<b>(45 536)</b>	<b>(196)</b>	<b>(149 913)</b>	<b>(140 269)</b>
Menšinové podíly	-	-	2	-	2
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>36 088</b>	<b>(45 536)</b>	<b>(194)</b>	<b>149 913</b>	<b>140 271</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>					
Rezervy	2 708	122	31	0	2 861
Závazky – finanční leasing	0	127	1	0	127
Odložený daňový závazek	8 283	75	15	0	8 373
<b>Celkem dlouhodobé závazky</b>	<b>10 991</b>	<b>324</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>11 361</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>					
Obchodní a ostatní závazky	14 232	8 670	649	77	23 628
Závazky – penzijní plány	119	-	-	-	119
Úvěry	-	821	-	-	821
Závazky – finanční leasing	-	1 141	1	-	1 142
Daňové závazky	48	-	-	-	48
Časové rozlišení	4	259	4	-	267
<b>Celkem krátkodobé závazky</b>	<b>14 403</b>	<b>10 890</b>	<b>655</b>	<b>77</b>	<b>26 025</b>
<b>Celkem závazky</b>	<b>25 394</b>	<b>11 214</b>	<b>702</b>	<b>77</b>	<b>37 386</b>
<b>Celkem vlastní kapitál a závazky</b>	<b>61 481</b>	<b>(34 322)</b>	<b>508</b>	<b>149 990</b>	<b>177 657</b>

**23. ZISK NA AKCII**

Základní dividenda na akcii je stanovena poměrem zisk/ztráta za období vůči počtu kmenových akcií ke konci účetního období. Žádné preferenční akcie nebyly vydány.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ztráta přiřaditelná držitelům akcií	(9 731)	-
Počet akcií	1 500 000	-
<b>Dividenda na akcii (v tis. EUR)</b>	<b>0,0065</b>	<b>-</b>

**24. OPERACE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI**

Zůstatky a transakce mezi společnostmi a jejich dceřinými společnostmi byly v rámci konsolidace vyloučeny. Skupina identifikovala jako ovládací osoby klíčové členy managementu skupiny. Žádný z akcionářů skupiny nedrží dostatečný podíl akcií nezbytný k dosažení kontrolního podílu, ani jinou formu kontroly nad aktivitou skupiny.

Detailní informace o odměnách pro klíčové členy managementu je uvedena níže:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Krátkodobé benefity	134	-
Benefity po ukončení pracovního poměru	-	-
Dlouhodobé benefity	-	-
Benefity k ukončení pracovního poměru	-	-
<b>Celkem</b>	<b>134</b>	<b>-</b>

**25. ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

Soudní spory:

V rámci běžných obchodních aktivit jsou proti společnosti vedeny soudní spory. Na základě posouzení interních a externích poradců management rozhodl o rezervě na soudní spory v hodnotě 94 tis. EUR k 31 prosinci 2012.

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 2012 nemá skupina významné závazky ke kapitálovým výdajům.

Zastavený majetek:

S výjimkou krátkodobých deposit nebyl žádný majetek použit jako zajištění, viz. bod 11.

Environmentální závazky:

Aktivita Skupiny přináší riziko vzniku závazku z titulu environmentálních škod. Skupina je v současné době zavázána k odstranění významných minulých environmentálních škod, závazek vzniknul v rámci realizované podnikové kombinace. V důsledku tohoto závazku zaúčtovala Skupina rezervu ve výši 1 363 tis. EUR k 31 prosinci 2012. Rezerva pokrývá očekávané náklady na vyčištění kontaminovaných oblastí – výrobních a skladovacích prostor. Management považuje výši rezervy za dostatečnou pro pokrytí těchto nákladů.

## 26. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Skupina řídí finanční rizika, kterým je vystavena. Finanční rizika jsou rizika spojená s finančními instrumenty existující v průběhu a na konci účetního období. Finanční rizika obsahují tržní riziko (včetně rizika změny směnných kurzů, úrokových sazeb a ostatních cenových rizik), kreditní riziko a riziko likvidity. Prvotním cílem politiky řízení finančních rizik je stanovit přijatelné limity pro jednotlivá rizika a následně ověření, že úroveň rizika, kterému je skupina vystavena zůstává v rámci těchto limitů.

### 26.1. Finanční instrumenty

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Ostatní finanční aktiva	253	-
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	264	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 347	120
Úvěry	77 645	-
<b>Finanční aktiva</b>	<b>84 509</b>	<b>120</b>
Půjčky	821	-
Závazky – finanční leasing	1 269	-
Obchodní a ostatní závazky	23 628	-
<b>Finanční závazky</b>	<b>25 718</b>	<b>-</b>

### 26.2. Kapitálová struktura

Skupina řídí svoji kapitálovou strukturu s cílem zajistit pokračování činnosti jednotlivých účetních jednotek v rámci skupiny, maximalizovat návratnost investice akcionářů a zajistit dostatek prostředků pro úhradu čerpaných úvěrů v termínech splatnosti. K 31. prosinci 2012 Skupina má dluh ve výši 821 tisíc eur a finanční pronájem 1 269 tisíc EUR, přičemž vlastní kapitál společnosti činí 140 271 tisíc EUR. V průběhu roku 2012 Skupina financovala své potřeby hlavně z vlastních zdrojů.

### 26.3. Riziko změny úrokových sazeb

Riziko změny úrokových sazeb souvisí zejména s úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou. Skupina nepoužívá finanční nástroje pro účely zajištění rizika změn úrokové sazby.

Riziko změny úrokových sazeb je monitorováno prostřednictvím citlivostní analýzy. K 31 prosinci 2012 není skupina vystavena významným rizikům změny úrokových sazeb vzhledem k tomu, že většina úvěrů a půjček je úročena fixní úrokovou sazbou.

Rozbor průměrné úrokové sazby:

Tabulka uvádí průměrné úrokové sazby úročených aktiv a závazků:

	<i>31. prosinec 2012</i>	<i>23. prosinec 2011</i>
Ostatní finanční aktiva (dluhopisy)	2.00%	-
Poskytnuté úvěry	2.50%	-
Závazky – finanční leasing	7.64%	-
Půjčky	8.00%	-

#### 26.4. Kreditní riziko

Kreditní riziko je definováno jako riziko, že jedna ze smluvních stran finančního instrumentu způsobí ztrátu druhé smluvní straně vzhledem k její neschopnosti dostát svému smluvnímu závazku. Skupina má stanoveny limity rizika, resp. hodnoty smluvní pozice vůči jedné smluvní protistraně, nebo smluvní skupině. Skupina průběžně sleduje kvalitu portfolia pohledávek.

Struktura portfolia obchodních pohledávek se skládá z velkého počtu klientů. Tito klienti jsou diverzifikováni jak z hlediska aktivity, tak z hlediska geografického. Provádí se průběžný monitoring kreditního rizika. K 31. prosinci 2012 Skupina posoudila úroveň kreditního rizika a na základě tohoto posouzení byly účtovány opravné položky k pohledávkám, viz. bod 9.

#### 26.5. Likvidní riziko

Řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné peněžní hotovosti nebo dostupnosti dostatečných úvěrových linek. V roce 2012 skupina financovala své aktivity převážně z vlastních zdrojů (základní kapitál ENERGOCHEMICA činí částku 150 mil. EUR).

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

	<i>Do 3 měsíců</i>	<i>3 - 6 měsíců</i>	<i>6 - 12 měsíců</i>	<i>1 - 5 let</i>	<i>Více než 5 let</i>	<i>Celkem</i>
<b>Finanční aktiva</b>						
Ostatní finanční aktiva – dluhopisy (Pozn. 6)	24	-	-	-	191	<b>215</b>
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 7)	-	-	-	264	-	<b>264</b>
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 9)	27 680	-	-	-	-	<b>27 680</b>
Postoupené pohledávky (Pozn. 9)	-	-	39 063	-	-	<b>39 063</b>
Poskytnuté úvěry (Pozn. 10)	6 173	-	-	-	-	<b>6 173</b>

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.

	<i>Do 3 měsíců</i>	<i>3 - 6 měsíců</i>	<i>6 - 12 měsíců</i>	<i>1 - 5 let</i>	<i>Více než 5 let</i>	<i>Celkem</i>
<b>Finanční závazky</b>						
Úvěry (Pozn. 17)	-	821	-	-	-	<b>821</b>
Závazky – finanční leasing (Pozn. 15)	274	282	586	127	-	<b>1 269</b>
Obchodní a jiné pohledávky (Pozn. 16)	23 628	-	-	-	-	<b>23 628</b>

#### 26.6. Riziko změny směnných kurzů

Management skupiny považuje riziko změny směnných kurzů za nízké. Všechny významné operace skupiny jsou denominovány v EUR.

#### 26.7. Reálná hodnota

Reálná hodnota aktiva je hodnotou, za kterou může být toto aktivum směněno nebo závazek uhrazen mezi informovanými stranami. Vykázaná hodnota finančních aktiv a závazků se významným způsobem neliší od jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2012.

### 27. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky skupina získala zbývající menšinové podíly, a to:

- 0,14% podíl v PROROGO, s.r.o.
- 3% podíl v CPP Zemplín, s.r.o.
- 3% podíl v CPP Strážov, s.r.o.

S výjimkou událostí uvedených výše nenastaly po datu účetní závěrky žádné další skutečnosti, které by měly významný dopad na tuto účetní závěrku.

### 28. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena 29. dubna 2013.

  
 Ing. Ondrej Macko  
 předseda představenstva

  
 Ing. Boris Kreheř  
 člen představenstva



## F. ZPRÁVA AUDITORA V K INDIVIDUÁLÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO 31.12.2012



### Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

#### ENERGOCHEMICA SE

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012, výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za období končící 31. prosince 2012, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2012 a přehledu o peněžních tocích za období končící 31. prosince 2012 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

#### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za nekonsolidovanou účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti ENERGOCHEMICA SE je odpovědný za sestavení nekonsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této nekonsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že nekonsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v nekonsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace nekonsolidované účetní závěrky.



Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období končící 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Praha, 29. dubna 2013

Mazars Audit s.r.o.  
Číslo oprávnění 158  
Pobřežní 620/3  
186 00 Praha 8

Alena Sermeková  
Partner

Pavel Škraňka  
Auditor, číslo oprávnění 2025

## G. INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 23.12.2011 DO 31.12.2012

### **ENERGOCHEMICA SE**

Individuální účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií ke dni 31. 12. 2012

## ENERGOCHEMICA SE

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012 sestavený v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

	Pozn.	od 23.12.2011 do 31.12.2012 v tis. EUR
Výnosy	5.	229
Administrativní náklady	6.	(195)
<b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>		<b>34</b>
Daně	7.	-
<b>Hospodářský výsledek za období</b>		<b>34</b>
Ostatní úplný výsledek za období	8.	(15 044)
Daň související s ostatním úplným výsledkem	7.	2 858
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění za období</b>		<b>(12 186)</b>
<b>Celkový souhrnný výsledek za období</b>		<b>(12 152)</b>



## ENERGOCHEMICA SE

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012 sestavený v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

	Pozn.	k 31.12.2012 v tis. EUR	k 23.12.2011 v tis. EUR
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Podíly v ovládaných osobách	8.	71 265	-
Odložená daň	7.	2 858	-
Dlouhodobá aktiva celkem		74 123	0
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Poskytnuté úvěry ovládaným osobám	9.A	18 328	-
Poskytnuté úvěry a jiné pohledávky vůči třetím osobám	9.B	45 236	-
Hotovost a peníze na bankovních účtech	9.C	238	120
Krátkodobá aktiva celkem		63 802	120
<b>Aktiva celkem</b>		<b>137 925</b>	<b>120</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Kapitál a fondy</b>			
Základní kapitál	10.	150 000	120
Souhrnný výsledek běžného období		(12 152)	-
Vlastní kapitál celkem		137 848	120
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Obchodní a ostatní závazky	11.	77	-
Krátkodobé závazky celkem		77	-
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>137 925</b>	<b>120</b>

**ENERGOCHEMICA SE**

**VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU** za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012 sestavený v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

<b>ENERGOCHEMICA SE</b> Hvězdova 1716/2b 140 00 Praha 4 - Nusle	<b>Základní kapitál</b>	<b>Neuhrazená ztráta</b>	<b>Nerozdělený zisk</b>	<b>Celkem v tis. EUR</b>
<b>Stav k 23. prosinci 2011</b>	120	-	-	<b>120</b>
Zvýšení základního kapitálu	149 880			149 880
Úplný výsledek za období			(12 152)	(12 152)
<b>Stav k 31. prosinci 2012</b>	150 000	-	(12 152)	<b>137 848</b>

## ENERGOCHEMICA SE

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012 sestavený v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

	od 23.12.2011 do 31.12.2012 v tis. EUR
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>	
Zisk před zdaněním	34
Výnosový úrok	(228)
Snížení hodnoty pohledávek	10
Peněžní výdaje dodavatelům	77
	<hr/>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(107)
	<hr/>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>	
Příjmy z emise akcií	149 880
Poskytnuté úvěry ovládaným osobám	(18 159)
Poskytnuté úvěry třetím osobám	(45 236)
Přijaté úroky	49
	<hr/>
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	86 534
	<hr/>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>	
Nákup dceřiných společností	(86 309)
	<hr/>
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(86 309)
	<hr/>
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	118
	<hr/>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	120
	<hr/>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	238
	<hr/> <hr/>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

**1. OBECNÉ ÚDAJE**

**1.1 Založení a charakteristika společnosti**

<b>Název účetní jednotky:</b>	<b>ENERGOCHEMICA SE</b> (od 23.12.2011 do 25.04.2012: ENCHEM SE)
<b>Právní forma:</b>	Evropská společnost
<b>Datum vzniku společnosti:</b>	23. 12. 2011
<b>Sídlo účetní jednotky:</b>	<b>Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle</b> (od 23.12.2011 do 25.10.2012: Moravská 1687/34, 120 00 Praha 2)
<b>IČO:</b>	<b>241 98 099</b>
<b>Předmět podnikání:</b>	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
<b>Základní kapitál:</b>	3.798.000.000,- Kč / 150.000.000,- EUR

ENERGOCHEMICA SE (dále jen „Společnost“) byla založena v souladu s právními předpisy Evropského společenství a právním řádem České republiky zakladatelskou listinou jak 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. Předmětem podnikání Společnosti jsou výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

**1.2 Změny v obchodním rejstříku**

Jméno Společnosti

25.04.2012 byla zapsána změna obchodního jména z ENCHEM SE na ENERGOCHEMICA SE.

Akcionář

01.03.2012 byla zapsána změna v osobě jediného akcionáře Společnosti. Zakladatel Společnosti HHP SE-ready, SE, identifikační číslo 241 27 451 se sídlem Moravská 1687/34, 120 00 Praha 2 byl nahrazen společností LINKSKATERS LIMITED.

Základní kapitál

01.03.2012 bylo zapsáno zvýšení základního kapitálu Společnosti z 3.038.400,- Kč, v měně euro 120.000,- EUR na 3.798.000.000,- Kč, v měně euro 150.000.000,- EUR.

Akcie

27.02.2012 bylo zapsáno štěpení akcií ze 100 ks kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 30.384,- Kč, v měně euro 1 200,- EUR, na 1 200 ks kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 2.532,- Kč, v měně euro 100,- EUR.

01.03.2012 byly výše uvedené informace o akciích nahrazeny novými zohledňujícím zvýšení základního kapitálu, a to následovně 1 500 000 ks kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 2.532,- Kč, v měně euro 100,- EUR.

Ostatní skutečnosti

V období od 27.2.2012 do 1.3.2012 byly v obchodním rejstříku uvedeny informace o způsobu zvýšení základního kapitálu.

**1.3 Akcionáři Společnosti**

od 23.12.2011 do 08.02.2012:	HHP SE-ready, SE Praha 2, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČ: 241 27 451
od 09.02.2012 do 11.07.2012:	LINKSKATERS LIMITED, Nikósie, Michaljakpoulou 12, 4th floor, Flat/Office 401, Kyperská republika, reg. číslo HE 139702



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

od 12.07.2012 do dne sestavení účetní závěrky: akcie jsou veřejně obchodovány, na Standard Market trhu (předtím s označením regulovaný volný trh) Burzy cenných papírů Praha, a.s. a emitent nemá informaci o průběžném stavu vlastnictví jeho akcií, stav k 31.12.2012 byl následovný:

Akcionář	Registrační	Podíl		Hlasovací práva	
	číslo	akcie	v %		v %
LINKSKATERS LIMITED	HE 139702	235 000	15,67%		15,67%
ZIVIC LIMITED	HE 251870	45 000	3,00%		3,00%
THORKELL HOLDINGS LIMITED	HE 171407	285 000	19,00%		19,00%
CHARTLINE LIMITED	HE 195912	285 000	19,00%		19,00%
EASTCITY LIMITED	6415042	224 900	14,99%		14,99%
ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 249125	175 000	11,67%		11,67%
Poštová banka, a.s.	31 340 890	50 000	3,33%		3,33%
J&T BANKA, a.s.	471 15 378	50 000	3,33%		3,33%
REDQUEST LIMITED	6250495	100	0,01%		0,01%
TATRY INVESTMENT LIMITED	HE 228779	150 000	10,00%		10,00%
<b>Celkem</b>		<b>1 500 000</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>

#### 1.4 Představenstvo a dozorčí rada

Představenstvo: Ondrej Macko, předseda  
 Boris Krehel, člen  
 Martin Bartoš, člen

Dozorčí rada: Mario Hoffmann, předseda  
 Petr Sisák, člen  
 Miloš Badida, člen  
 Miroslav Remeta, člen  
 Dušan Velič, člen  
 Martin Procházka, člen

Jménem Společnosti jedná představenstvo. Za představenstvo jedná navenek jménem Společnosti člen představenstva samostatně.

V průběhu účetního období došlo k následujícím změnám v představenstvu a dozorčí radě Společnosti:

Představenstvo:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Datum změny	Datum zápisu změny do OR
Člen	Mgr. Klára Karásková	JUDr. Peter Antala	07.02.2012	15.02.2012
Člen	JUDr. Peter Antala	Ing. Martin Bartoš	25.09.2012	25.10.2012
		Ing. Boris Krehel		
		Ing. Ondrej Macko		
Předseda		Ing. Ondrej Macko	28.09.2012	25.10.2012

Dozorčí rada:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Datum změny	Datum zápisu změny do OR
Člen	Kateřina Kudláčková	Mgr. Viliam Debnár	7.2.2012	15.02.2012
Člen	Mgr. Viliam Debnár	JUDr. Petr Sisák	25.09.2012	25.10.2012
		Mgr. Miloš Badida		
		Ing. Miroslav Remeta		
		Doc. Ing. Dušan Velič, PhD.		
		Ing. Martin Procházka		
		Mario Hoffmann		
Předseda		Ing. Ondrej Macko	28.09.2012	25.10.2012

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

**2. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ**

**2.1 Standardy a interpretace platné v běžném období**

Účetní závěrka Společnosti za rok 2012 je sestavena jak individuální účetní závěrka bezvýhradně v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií a pokrývá účetní období od 23.12.2011 do 31.12.2012.

**2.2 Dřívější přijetí standardů a interpretací**

Společnost se nerozhodla aplikovat žádné standardy a interpretace před datem jejich účinnosti.

**2.3 Změny účetních metod**

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám v účetních zásadách a metodách, ani k významným revizím, které by podle IAS 8.42 vedly k retrospektivním opravám.

**2.4 Dodatky k IFRS, které se mají poprvé aplikovat v roku končícím 31. prosince 2012**

Dodatky k IFRS 7 - Zveřejnění ohledně převodu finančních aktiv

-Publikované v Úředním věstníku EU 23.11.2012. Účetní jednotky mají poskytnout vykázání vyžadované dodatkem za vykazované období, které začalo před dnem původní aplikace dodatků.

Dodatky k IFRS 7 zvyšují požadavky na vykázání transakcí, které zahrnují převody finančních aktiv. Tyto dodatky se zaměřují na poskytnutí větší transparentnosti ohledně vystavení se riziku, kdy se převádí finanční aktivum, ale převádějí si ponechávají určitou zainteresovanost v tomto aktivu. Dodatek též vyžaduje vykázání, jestli se převody aktiv nedistribují rovnoměrně po dobu období. Tento dodatek neměl významný vliv na účetní závěrku společnosti.

**2.5 Nové a změněné standardy a interpretace, které byly vydané, ale ještě nejsou platné pro toto účetní období a společnost je ještě neuplatnila**

<i>Standard</i>	<i>Předmět</i>	<i>Datum účinnosti podle IASB</i>	<i>Datum zveřejnění V Úředním věstníku Evropský Unie</i>	<i>Poznámka</i>
IAS 12	Návratnost podkladových aktiv (Recovery of Underlying Assets)	1. 1. 2012	29. 12. 2012	1)
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 1	Silná hyperinflace (Severe Hyperinflation )	1. 7. 2011	29. 12. 2012	1)
	Zrušení fixních datůmu při první aplikaci IFRS (Removal of Fixed Dates for First-Time Adopters)			
		Retrospektivní aplikace		
IFRS 9	Finanční nástroje (Financial instruments) (revidované v 2010)	1. 1. 2015	Schvalovací proces pozastavený komisí	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7	Povinný den účinnosti IFRS 9 a přechodné vykazování	1. 1. 2015	Schvalovací proces pozastavený komisí	
		Retrospektivní aplikace		
IFRS 10	Konsolidovaná účetní závěrka (Consolidated Financial Statements)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	2)
		Retrospektivní aplikace		
IFRS 11	Společné podniky (Joint Arrangements)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	2)
		Retrospektivní aplikace		

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

IFRS 12	Zveřejnění podílů v jiných společnostech (Disclosure of Interests in Other Entities)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	2)
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12	Přechodné ustanovení (Transition Guidance)	1. 1. 2013	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 1. čtvrtroku 2013)	
IAS 27R	Individuální účetní závěrka (Separate Financial Statements)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	2)
		Retrospektivní aplikace		
IAS 28R	Investice do přidružených a společných podniků (Investments in Associates and Joint Ventures)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	2)
		Retrospektivní aplikace		
IFRS 13	Oceňování reálnou hodnotou (Fair Value Measurement)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	
		Prospektivní aplikace		
Novelizace IAS 19	Zaměstnanecké požitky (Employee Benefits)	1. 1. 2013	6. 6. 2012	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 1	Vládní půjčky (Government Loans)	1. 1. 2013	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 1. čtvrtroku 2013)	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IFRS 7	Vykazování – Započítávání finančních aktiv a závazků (Disclosures - Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities)	1. 1. 2013	29. 12. 2012	
		Retrospektivní aplikace		
IAS 1	Prezentace položek Ostatního úplného výsledku (Presentation of items of Other Comprehensive Income)	1. 7. 2012	6. 6. 2012	
		Retrospektivní aplikace		
Dodatky k IAS 32	Započítávání finančních aktiv a závazků (Offsetting of Financial Assets and Financial Liabilities)	1. 1. 2014	29. 12. 2012	
		Retrospektivní aplikace		
	Roční vylepšení IFRS 2009-2011 cyklus	2. 1. 2013	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 1. čtvrtroku 2013)	
		Retrospektivní aplikace		

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

Dodatky k IFRS 10, IFRS 11 a IAS 27	Investiční společnosti (Investment Entities)	2. 1. 2014 Retrospektivní aplikace	Čeká na schválení EU (předpokládaný termín v 3. čtvrtroce 2013)
IFRIC 20	Náklady na skrývku vznikající za výroby v povrchových dolech (Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine)	1. 1. 2013	29 12 2012

Poznámky:

1. Dodatky k IAS 12 a IFRS 1 se mají aplikovat nejpozději na začátku prvního finančního roku, který začne třetí den anebo po třetím dni od jejich publikace v Úředním věstníku EU.
2. 2)IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, upravený IAS 27, upravený IAS 28 a následné dodatky se mají aplikovat nejpozději do začátku prvního finančního roku začínajícím po 1. 1. 2014.

**Dodatky k IAS 12 – Návrstnost podkladových aktiv** poskytuje výjimku ke všeobecným principům IAS 12, kdy ocenění odložený daňový pohledávky a závazku by mělo odrážet způsob, jakým účetní jednotka očekává úhradu aktiva. Společnost bude tento standard aplikovat v souladu s jeho platnosti schválenou EU. Společnost ještě nespravila detailní analýzu možného vplyvu tohoto dodatku a teda neví kvantifikovat tento vplyv.

**Dodatky k IFRS 1 – Silná hyperinflace** poskytuje návod jednotkám, pro které se skončila silná hyperinflace, jak pokračovat v prezentaci účetní závěrky anebo jak prezentovat účetní závěrku poprvé.

**Dodatky k IFRS 1 – Zrušení fixních datumů při prvý aplikaci IFRS** poskytuje úlevu tým, kteří uplatňují IFRS po prvý krát, aby upravovali transakce, které se vyskytli před dnem přechodu na IFRS.

Oba této dodatky IFRS 1 se na Společnost nevztahují.

**Hlavní požadavky IFRS 9 – Finanční nástroje:**

- IFRS 9 vyžaduje, aby všechny vykázané finanční aktiva podle IAS 39 – Finanční nástroje: Vykázaní a ocenění se následně oceňovali v amortizované hodnotě anebo reálné hodnotě. Speciálně, dlhové investice, které se drží za účelem získání dohodnutý hotovosti a které mají dohodnuté splátky jistiny a úroků se ve všeobecnosti oceňují v amortizované hodnotě na konci účtovaného období. Všechny ostatní dlhové investice a investice do jmění se oceňují v reálné hodnotě.
- Největší vplyv IFRS 9 vzhledem na klasifikaci a ocenění finančních závazků se týká účtování změn v reálných hodnotách finančních závazků, které se přiřadují změně v kreditním riziku závazku. Specificky, podle IFRS 9 pro finanční závazky, které se oceňují v reálné hodnotě skrz výkaz zisků a ztrát, se změny v reálné hodnotě závazku, které se přiřadují ke kreditnímu riziku, vykazují v ostatním komplexním výsledku, jenom kdy by toto vykázaní neznamenal nesoulad ve výkaze zisků a ztrát. Tito změny se následně nepřeklasifikují do výsledku.

Společnost bude tento standard aplikovat po jeho schválení EU. Tento standard bude pravděpodobně vplývat na sumy finančních aktiv a závazků, ale zatím není reálné vytvořit přiměřený odhad.

**IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka** nahrazuje části IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, které pojednávají o konsolidovaný účetní závěrce. Po vydání IFRS 10 se stáhne SIC 12- Konsolidace – jednotky na speciální účel. Podle IFRS 10 je jediným základem konsolidace vykonávaná kontrola. IFRS 10 taky zavádí novou definici kontroly, která obsahuje 3 elementy.

**IFRS 11 – Společné podniky nahrazuje IAS 31 – Podíly na společném podnikání.** IFRS 11- se zabývá klasifikaci společných dojednání, v kterých dvě anebo víc stran vykonávají společnou kontrolu. SIC 13 – Společně kontrolované jednotky bude nahrazen po vydání IFRS 11. Podle IFRS 11 se společné dojednání klasifikují jak společné operace anebo podniky, podle práv a povinností stran zúčastněných na dojednání. Okrem toho IFRS 11 vyžaduje účtování společných dojednání metodou vlastního jmění.

**IFRS 12 - zveřejnění podílů v jiných společnostech** je vykazovacím standardem a aplikují ho účetní jednotky, které mají podíly v dcerách, společných dojednáních anebo přidružených společnostech anebo jiných nekonsolidovaných společnostech. Ve všeobecnosti tento standard vyžaduje vykazování podrobnějších informací jak předchozí standardy.

Společnost bude tyto standardy aplikovat v souladu s požadavkami EU. Společnost neočekává významný vplyv těchto standardů na individuální účetní závěrku.

**Dodatky k IFRS 10, 11 a 12 – Přechodné ustanovení** poskytují dodatečné přechodné úlevy v IFRS 10, 11 a 12, limitující požadavky poskytnout upravené porovnatelné údaje jenom za předchozí období. Co se týká vykazování v nekonsolidovaných jednotkách, dodatky odstraňují požadavky porovnatelných údajů pro období před prvou aplikaci IFRS 12. Společnost bude aplikovat tyto dodatky po schválení EU.

**IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou** definuje jednoduchý návod na oceňování a vykazování týkající se reálné hodnoty. Standard definuje reálné hodnoty, zavádí rámec na ocenění reálnou hodnotou a vyžaduje vykazování o ocenění reálnou hodnotou pro finanční a nefinanční nástroje. Ve všeobecnosti standard vyžaduje detailnější vykazování jak předchozí standardy. Společnost bude tento standard aplikovat od 1. 1. 2013.

**Dodatek k IAS 19 – Zaměstnanecké požitky** mění účtování o plánech definovaných užitků a užitků při skončení pracovního poměru. Společnost nepředpokládá vliv na vykazování v účetní závěrce.

**Dodatky k IFRS 1 – Vládní půjčky** poskytují úpravou IFRS 1 úlevu tým, kteří použijí IFRS po prvníkrát, aby mohli do budoucna aplikovat IAS 39 nebo IFRS 9 a paragraf 10A IAS 20 týkající se vládních půjček od data přechodu na IFRS. Tito dodatky se netýkají společnosti.

**Dodatky k IFRS 7 – Započítávání finančních aktiv a finančních závazků** vyžaduje od společnosti vykazovat informace o právech na započítávání a podobných dohodách týkajících se finančních nástrojů, které se vážou na vykonatelné dohody na započítávání nebo podobné dohody. Společnost uplatní tyto dodatky v účetním období začínajícím 1. 1. 2013.

**Dodatky k IAS 1 - Prezentace položek Ostatního komplexního výsledku** zavádí novou terminologii pro výkaz komplexního výsledku a výkaz výsledku. Výkaz komplexního výsledku se proměňuje na výkaz zisku a straty a ostatní komplexní výsledek a výkaz výsledku se proměňuje na výkaz zisku a straty. Dodatky IAS 1 ponechávají možnost prezentovat hospodářský výsledek a ostatní komplexní výsledek buď jak samostatný výkaz nebo jak dva samostatné ale propojené výkazy. Dodatek k IAS 1 vyžaduje dodatečně vykazování ohledně ostatního komplexního výsledku, kdy se položky ostatního komplexního výsledku dělí do 2 kategorií, a to položky, které se nebudou následně klasifikovat do hospodářského výsledku a položky, které se budou klasifikovat po splnění určitých podmínek. Daň z příjmů se bude řídit tím jistým principem.

Prezentace položek ostatního komplexního výsledku se bude modifikovat po aplikaci standardu v budoucích účetních obdobích.

**Dodatky k IAS 32 - Započítávání finančních aktiv a závazků** objasňují existující aplikační sporné otázky týkající se požadavek na započítání. Společnost uplatní tento standard pro účetní období po 1. 1. 2014.

**Ročné vylepšení IFRS, cyklus 2009 -2011 se týkají:**

IFRS 1- Opakované použití IFRS 1 a náklady na půjčky

IAS 1 - Zpřesnění požadavek na porovnatelné údaje

IAS 16 - Zatřídění servisních zařízení

IAS 32 - Daňový efekt týkající se výplat držitelům nástrojů vlastního jmění

IAS 34 - Průběžná účetní závěrka a informace o rozdělení celkových aktiv a závazků podle segmentů

Vylepšení bude Společnost aplikovat v souladu s jejich schválením v EU.

**Dodatky k IFRS 10, 11 a IAS 27 – Investiční společnosti** hovoří, že více fondů a podobných entit bude osvobozených od konsolidace veštiny svých dceřiných společností. Na místo toho budou tyto společnosti oceňovat v reálných hodnotách přes výkaz zisků a ztrát. Dodatky dávají výjimku jednotkám, které splňují definici „investiční společnosti“ a které vykazují určité charakteristiky. Taktéž se vykonali změny v IFRS 12, které se týkají vykazování, které má urobiť investiční Společnost. Společnost bude aplikovat tyto dodatky po jejich schválení EU.

**IFRIC 20 - Náklady na skrytý** vznikající po dobu výroby v povrchových dolech zvažuje kdy a jak účtovat o dvou užitcích tj. využitelný odpad a zlepšení přístupu k ostatním prvotně a následně. IFRIC 20 se týká jenom nákladů, které se považují za odpad a vznikají při běžné aktivitě v povrchových dolech. Táto interpretace nemá žádný vliv na činnost Společnosti.

### **3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA**

#### **3.1 Prohlášení o shodě**

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (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 23. prosince 2011.

#### **3.2 Východiska sestavování účetní závěrky**

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě přecenění určitých dlouhodobých aktiv a finančních nástrojů a za předpokladu neomezeného trvání účetní jednotky. V dalším textu jsou uvedena základní účetní pravidla.



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

**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.

**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.

**Daně**

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 vykázán 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 navrácena z rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v účetních výkazech a odpovídajícími daňovými základními požitými při výpočtu zdanitelného zisku. Odložená daň se vykáže 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.

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

*Splatná a odložená daň za období*

Splatná a odložená daň se vykazuje jak 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.

***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 ziskatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně ziskatelnou částku jednotlivého aktiva, skupina stanoví zpětně ziskatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží.

Zpětně ziskatelná 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 ziskatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně ziskatelnou 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 jak 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 ziskatelné 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 jak zvýšení přecenění.

***Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem***

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je podnik ovládaný Společností, jehož finanční a provozní procesy Společnost může ovládat s cílem získávat přínosy z jeho činnosti. Ve společnosti s podstatným vlivem (přidružená společnost) Společnost vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat. Majetkové účasti Společnost považuje za investice určené k prodeji.

Tyto majetkové účasti Společnost oceňuje v reálné hodnotě. Společnost reálnou hodnotu prověřuje vždy ke dni účetní závěrky. Rozdíly z přecenění majetkových účastí Společnost vykazuje v rámci vlastního kapitálu.

Tam, kde je pokles reálné hodnoty přímo vlastněné dceřiné společnosti pod pořizovací cenu, a existují objektivní důkazy, že nastalo snížení hodnoty investice, je kumulovaná ztráta, která byla vykázána ve vlastním kapitálu přenesena do výkazu zisku a ztráty.

***Finanční nástroje***

Finanční nástroje, které nejsou deriváty, jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady; výjimku představují nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou.

Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a úvěry a pohledávky. Klasifikace závisí na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určuje se při prvotním zaúčtování.

***Metoda efektivní úrokové míry***

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva a alokace úrokového výnosu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších premii nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání finančního aktiva, nebo případně po kratší období. Výnosy se vykazují na základě efektivní úrokové míry dluhových nástrojů, kromě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku hospodaření.

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

*Úvěry a pohledávky*

Pohledávky z obchodního styku, úvěry a jiné pohledávky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótované na aktivním trhu, se klasifikují jak úvěry a pohledávky. Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry v případě dlouhodobých úvěru a pohledávek po zohlednění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty.

*Snížení hodnoty finančních aktiv*

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy k rozvahovému dni. Hodnota finančních aktiv je snížena, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykázáni finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z investice.

U finančních aktiv potenciálně držených Společností by mezi objektivní důkazy snížení hodnoty patřily následující skutečnosti:

- závažné finanční obtíže emitenta nebo protistrany, nebo
- prodlení při splácení nebo nesplácení úroků nebo jistiny, nebo
- situace, kdy je pravděpodobné, že na dlužníka bude vyhlášen konkurz nebo u něj dojde k finanční reorganizaci.

U některých kategorií finančních aktiv, jako jsou pohledávky z obchodních vztahů, u nichž je zjištěno, že nedošlo ke snížení jejich hodnoty na úrovni jednotlivých položek, je následně posouzeno, zda došlo ke snížení hodnoty u celé skupiny aktiv.

V případě finančních aktiv oceněných zůstatkovou hodnotou se částkou snížení hodnoty rozumí rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

**Finanční závazky**

Dluhové a kapitálové nástroje se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody. Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do výsledku hospodaření nebo jako ostatní finanční závazky.

**Ostatní finanční závazky**

Ostatní finanční závazky včetně půjček se prvotně oceňují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. Ostatní finanční závazky se následně oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry se používá k výpočtu zůstatkové hodnoty finančního závazku a alokace úrokového nákladu za dané období.

**Zdanění**

Daňový náklad představuje součet splatné daně a odložené daně.

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok. Zdanitelný zisk se liší od zisku prezentovaného ve výkazu úplného výsledku, protože vychází z české účetní a daňové legislativy. Zdanitelný zisk vylučuje položky výnosů a nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných letech, a dále vylučuje položky, které nejsou nikdy zdanitelné nebo odpočitatelné.

**4. DŮLEŽITÉ ÚSUDKY O UPLATŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH PRAVIDEL**

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 hodnocené průběžně. Úpravy účetních odhadů jsou vykázaný v období, ve kterém odhad koriguje a ve všech následujících ovlivněných obdobích.

**Posouzení hodnoty finančních investic:**

Reálnou hodnotu finančních investic Společnost posuzuje vždy ke dni účetní závěrky. Každá investice se uskutečňuje za určitým cílem a následná míra naplnění tohoto cíle je kritériem pro hodnocení investice. Společnost při stanovení hodnoty finančních investic používá metodu čisté současné hodnoty. Diskontováním pomocí diskontní sazby se peněžní toky přepočítají na jejich současnou hodnotu tj. hodnotu v období, v kterém se hodnotí investice. Diskontní sazbu Společnost stanovila v souladu s IAS 36, kdy použila vážený průměr kapitálových nákladů (weighted average cost of capital – WACC), který je dostupný na trhu pro

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

srovnatelná aktiva (benchmark), nakolik Společnost je financovaná výhradně z vlastních zdrojů. Rozdíl z přecenění finančních investic Společnost vykazuje v rámci vlastního kapitálu.

**5. VÝNOSY**

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

	<b>od 23.12.2011 do 31.12.2012</b>
Předepsané úroky z půjček	228
Kurzové zisky	1
<b>Celkem</b>	<b>229</b>

**6. NÁKLADY**

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

	<b>od 23.12.2011 do 31.12.2012</b>
Účetní služby a právní služby	127
Marketing	27
Notářské služby	8
Odměny členům orgánů	7
Poplatky centrálnímu depozitáři cenných papírů	12
Snížení hodnoty pohledávek	10
Ostatní náklady	4
<b>Celkem</b>	<b>195</b>

**7. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Společnosti nevznikla povinnost účtovat o splatné dani z příjmu z důvodu dosáhnutí daňové straty za období 23. 11. 2011 až 31. 12. 2012.

Odložená daň z příjmů představuje daň z přehodnocení reálné hodnoty majetkových účastí. Přehodnocení reálné hodnoty Společnost vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku, a z téhož důvodu odloženou daňovou pohledávku účtovala do ostatního úplného výsledku.

**8. DLOUHODOBÁ AKTIVA**

Společnost v průběhu období 23. 11. 2011 až 31. 12. 2012 pořídila následující podíly v dceřiných společnostech, které ocenila v reálné hodnotě:

	<b>Obstarávací cena k 31. prosinci 2012</b>	<b>Přehodnocení reálné hodnoty do ostatního komplexního výsledku</b>	<b>Reálná hodnota k 31. prosinci 2012</b>
Novácka Energetika, a.s.	69 818	(25 796)	44 022
PTCHEM, s.r.o.	4 455	(4 455)	0
TP 2, s.r.o.	10 600	573	11 173
Light Stabilizers, s.r.o.	6	11 301	11 308
FORTISCHEM, a.s.	220	3 332	3 552
Energochemica Trading, a.s.	1 100	0	1 100
SLOVENSKÝ INŽTITÚT TECHNOLOGIÍ, a.s.	110	0	110
<b>Celkem</b>	<b>86 309</b>	<b>(15 045)</b>	<b>71 265</b>



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

**9. KRÁTKODOBÁ AKTIVA**

- A. Společnost v průběhu období 23. 11. 2011 až 31. 12. 2012 obstarala úvěrové pohledávky a poskytla krátkodobé úvěry svým dceřiným společnostem následovně:

**31. prosince 2012**

Novácka Energetika, a.s.	52
PTCHEM, s.r.o.	4 303
Snížení hodnoty PTCHEM, s.r.o.	(10)
TP 2, s.r.o.	5 795
Light Stabilizers, s.r.o.	3 836
FORTISCHEM, a.s.	3 348
Energochemica Trading, a.s.	1 004
<b>Celkem</b>	<b>18 328</b>

Všechny pohledávky jsou splatné do 1 roku ode dne sestavení účetní závěrky a jsou v lhůtě splatnosti.

- B. Společnost uzavřela smlouvu o úvěru s třetí stranou, na základě které Společnost poskytla prostředky ve výši 149.880 tis. EUR. Následně byla pohledávka plynoucí z poskytnutého úvěru postoupena na v té době jediného akcionáře – LINKSKATERS LIMITED. Finanční prostředky plynoucí z této pohledávky slouží především na financování obchodního zájmu Společnosti – nákup podílů v dceřiných společnostech a pohledávek vůči nim. Zůstatek této pohledávky je k 31. 12. 2012 ve výši 39.063 tis. EUR a je splatná dne 30. 09. 2013.

Společnost dále uzavřela dvě smlouvy o úvěru s třetí stranou, které slouží na dočasné zhodnocení volných finančních prostředků. Pohledávka celkem ve výši k 31.12.2012 6.173 tis. EUR byla ke dni sestavení účetní závěrky plně splacena.

- C. Jak hotovost a peníze na bankovních účtech Společnost eviduje hotovost v pokladně ve výši 1 tis. EUR a peníze na bankovním účtu v J&T BANKA, a.s., Praha ve výši 237 tis. EUR.

**10. VLASTNÍ KAPITÁL**

K datu účetní závěrky činí základní kapitál společnosti 150.000.000,- EUR. Je rozdělen na 1 500 000 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100,- EUR. Emisní kurz upsaných akcií společnosti byl zcela splacen.

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.

Změny vlastního kapitálu

Základní kapitál společnosti činil při založení 3.038 tis. Kč, tj. 120 tis. EUR. Dne 21. 2. 2012 rozhodl jediný akcionář společnosti o štěpení akcií a to tak, že každá akcie o jmenovité hodnotě 1.200,- EUR se štěpí na 12 kusů akcií o jmenovité hodnotě 100,- EUR; a dále o zvýšení základního kapitálu společnosti o částku 149.880 tis. EUR upsáním nových akcií; základní kapitál společnosti po zvýšení činí 150 000 tis. EUR, a je tvořen 1 500 000 ks akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100,- EUR každé akcie. Všechny nově vydávané akcie upsal jediný akcionář. Emisní kurz upsaných akcií byl zcela splacen.

**11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY A KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

Společnost nemá žádné dlouhodobé závazky. Jak krátkodobé závazky Společnost eviduje závazky z obchodního styku ve výši 77 tis. EUR, které byly do dne sestavení účetní závěrky plně uhrazené.

**12. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA**

Společnost neeviduje podmíněné závazky a podmíněná aktiva.

**13. SHRNUTÍ RIZIK**

*Úvěrové riziko*

Úvěrové riziko představuje riziko finanční ztráty při nedodržení smluvních podmínek dlužníkem nebo protistranou. Společnost je vystavena především riziku nesplacení úvěrů ze strany dceřiných společností a třetích osob nebo jejich prodloužení se splátkami. Řízení úvěrového rizika v jiných případech běžně zahrnuje (i) prověření bonity dlužníka, (ii) stanovení limitů na dlužníky, resp. skupiny propojených subjektů včetně sledování koncentrace v portfoliu, (iii) stanovení limitů na protistrany, odvětví, země, banky a regiony, (iv) zmírňování rizika přijímáním různých forem zabezpečení, a (v) průběžné sledování vývoje úvěrového portfolia a



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

přijímání opatření na minimalizaci možných ztrát. Vedení Společnosti posoudilo, že Společnost ke dni účetní závěrky není vystavena významnému operačnímu riziku.

*Měnové riziko*

V případě, že je investice provedena v cizí měně, její výnos a riziko závisí i na vývoji měnového kurzu. Toto riziko existuje i v případě, že investice byla provedena v českých korunách, avšak její podkladová aktiva jsou v cizí měně. U Společnosti je toto riziko minimální, protože všechny významné transakce jsou v měně euro, která je funkční měnou.

*Riziko likvidity*

Riziko likvidity vzniká z typu financování obchodních aktivit Společnosti a řízení její pozice. Zahrnuje tak riziko schopnosti financovat aktiva nástroji s vhodnou splatností, jak i schopnost likvidovat/předat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Při řízení rizika likvidity posuzuje Společnost konzervativní a omezitelný přístup.

**Likvidní pozice k 31. prosinci 2012**

	Pohledávky	Závazky
Splatné do 1 roku	63 564	77
Splatné 1 – 5 let	-	-
Splatné více než 5 let	-	-
<b>Celkem</b>	<b>63 564</b>	<b>77</b>

*Riziko solventnosti*

Riziko solventnosti Společnosti spočívá především v její schopnosti splácet své závazky. Vzhledem k výši vlastního kapitálu jsou však závazky Společnosti minimální.

*Tržní riziko*

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen ovlivní výnosy Společnosti nebo hodnotu finančních nástrojů v jejím vlastnictví. Úlohou řízení tržního rizika je řídit a kontrolovat míru tržního rizika v akceptovatelných mezích a optimalizovat návratnost při daném riziku. Společnost není vystavena významnému tržnímu riziku.

*Operační riziko*

Operační riziko je riziko přímé nebo nepřímé ztráty vyplývající ze široké řady příčin spojených s obchodními procesy, technologiemi a infrastrukturou a z externích faktorů kromě úvěrového, tržního rizika a rizika likvidity, jako jsou například rizika vyplývající z právních a regulatorních požadavků a všeobecně akceptovaných standardů firemního chování. Operační riziko vyplývá ze všech operací Společnosti. Součástí operačního rizika je i právní a regulační riziko – ztráta vyplývající zejména z nevymahatelnosti smluv, hrozby neúspěšných soudních řízení nebo rozsudků s negativním vlivem na Společnost. V obchodním prostředí Společnosti se pod tímto rizikem může rozumět i riziko změn právních předpisů v oblasti regulace bankovníctví a poskytování finančních služeb nebo riziko sankcí ze strany regulátorů. To se může navíc spojit s reputačním rizikem. Společnost není vystavena významnému operačnímu riziku.

**14. TRANSEKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI**

Společnost dne 15. 02. 2012 uzavřela smlouvu o úvěru v pozici dlužníka s v té době jediným akcionářem – LINKSKATERS LIMITED (jediný akcionář v období od 09. 02. 2012 do 11. 07. 2012) s úrokovou sazbou 5,5 % p. a. a datem splatnosti 31. 12. 2012. Na základě této smlouvy byly dne 21. 02. 2012 přijaty prostředky ve výši 149.880 tis. EUR. Závazek společnosti z titulu úvěru byl následně vypořádán započtením oproti pohledávce společnosti za jediným akcionářem na splacení emisního kurzu nově vydaných akcií vzniklé v souvislosti se zvýšením základního kapitálu společnosti o částku 149.880 tis. EUR.

Společnost uzavřela smlouvu o úvěru s třetí stranou, na základě které Společnost poskytla prostředky ve výši 149.880 tis. EUR. Následně byla pohledávka plynoucí z poskytnutého úvěru postoupena na v té době jediného akcionáře – LINKSKATERS LIMITED. Zůstatek této pohledávky je k 31. 12. 2012 ve výši 39.063 tis. EUR a je splatná dne 30. 09. 2013.

Společnost obstarala úvěrové pohledávky od třetích osob a poskytla krátkodobé úvěry svým dceřiným společnostem následovně:

Dlužník	Pohledávky k 31. 12. 2012	Úrokový výnos od 23.11.2011 do 31.12.2012
Novácka Energetika, a. s.	52	-
PTCHEM, s.r.o.	4 293	43
TP 2, s.r.o.	5 795	36
Light Stabilizers, s.r.o.	3 836	42
FORTISCHEM, a.s.	3 348	47
Energochemica Trading, a.s.	1 004	4
<b>Celkem</b>	<b>18 328</b>	<b>172</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 23. prosince 2011 do 31. prosince 2012**  
**(v tisících EUR)**

**15. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI**

Po datu účetní závěrky skupina získala zbývající menšinové podíly, a to:

- 0,14% podíl v PROROGO, s.r.o.
- 3% podíl v CPP Zemplín, s.r.o.
- 3% podíl v CPP Strážov, s.r.o.

S výjimkou událostí uvedených výše nenastaly po datu účetní závěrky žádné další skutečnosti, které by měly významný dopad na tuto účetní závěrku.

Sestavené dne:	Podpis člena statutárního orgánu Společnosti:	Podpis osoby zodpovědné za sestavení účetní závěrky:
29. 04. 2013	