

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 založená 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, produkovaná samoúčelně 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, India a Čína).

Vizí společnosti ENERGOCHEMICA SE je náležet k lídrům na trzích zemí V4 (Česko, Polsko, Slovensko a Maďarsko) ve výrobě a prodeji skupin výrobního 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 provozní 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 docílitou, 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 výrobní 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 vápníku, karbidové směsi a acetylén
- Produkty elektrolýzy 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.
- Buducnost společnosti stavíme na vysoké kvalitě zaměstnanců, plně podporujících strategii společnosti a ztotožněných s naší kulturou, respektující 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 společnosti

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 uvedena v části I – B.4

A.8 Integrovaný manažerský systém

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

SIM vychází z procesního modulu řízení těchto systémů:

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

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

System integrovaného managementu bude i v budoucnosti neoddelitelnou soucasti našeho podnikani. Je to zaroven zavazek zlepšovati se ve vsech oblastech, zejména v oblasti kvality, v prevenci znečistěni, 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 životnému 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. Ochrana 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 Výroční zpráva, část I., Písm. B.2.2 Investice popis Transakce B)
- Založení společnosti ENERGOCHEMICA TRADING, a.s. s cílem centralizovat a optimalizovat oblasti 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

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

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

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

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 období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012.

Zisk vykázaný za období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012 v hodnotě 34.886,55 EUR (877.047,87 Kč) navrhuje představenstvo rozdělit následovně:

- část zisku ve výši 6.977,31 EUR (175.409,57 Kč) na vytvoření rezervního fondu společnosti a
- zbývající část zisku ve výši 27.909,24 EUR (701.638,30 Kč) převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Návrh na vytvoření rezervního fondu Společnosti je předložen v souladu s článkem 36, odst. 1. stanov Společnosti.