

---

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

## A KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA

### K 31. 12. 2013

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 31.12.2013 byla oproti verzi zveřejněné dne 29.4.2014:

- doplněna v kapitole 1. „TEXTOVÁ ČÁST - KAPITOLA 1“ v části I., písm. B, bod B. 11 „Správní, řídicí a dozorčí orgány a vedení společnosti“ o vyhlášení v souladu s § 118 odst. 4 písm. a), písm. g) a písm. h) Zákona ve spojení s bodem 14.1 Přílohy I Nařízení Komise (ES) č. 809/2004;
- doplněna v kapitole 1. „TEXTOVÁ ČÁST - KAPITOLA 1“ v části I., písm. B, bod B. 12 „Osoby s řídicí pravomocí emitenta“ o vyhlášení v souladu s § 118 odst. 4 písm. a) Zákona ve spojení s bodem 14.1 Přílohy I Nařízení Komise (ES) č. 809/2004;
- doplněna v kapitole 2. „2. SOUČASTI VÝROČNÍ ZPRÁVY - KAPITOLA 2“, písm. E „KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 1.1.2013 DO 31.12.2013“ o vyhlášení v souladu s § 118 odst. 4 písm. a) Zákona ve spojení s bodem 10.2 Přílohy I Nařízení Komise (ES) č. 809/2004.

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

### ENERGOCHEMICA SE

#### Zpráva o nekonsolidované účetní závěrce

Na základě provedení auditu jsme dne 29. dubna 2014 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, která se skládá z nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2013, nekonsolidovaného výkazu zisku a ztrát a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2013, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013, nekonsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE 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 účetního 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*

Naši odpovědnosti 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 nekonsolidovaných aktiv a pasív společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2013 a nekonsolidovaných nákladů a výnosů, nekonsolidovaného výsledku jejího hospodaření a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

## **Zpráva o konsolidované účetní závěrce**

Na základě provedení auditu jsme dne 29. dubna 2014 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této 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 2013, konsolidovaného výkazu zisku a ztrát a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2013, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013, konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2013 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE 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 účetního 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.

Jsmo 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 konsolidovaných aktiv a pasiv společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2013 a konsolidovaných nákladů, výnosů, konsolidovaného výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního 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 rok končící 31. prosince 2013 sestavené podle zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku.

Za sestavení zprávy o vztazích mezi propojenými osobami je odpovědný statutární orgán společnosti. Odpovědnosti statutárního orgánu společnosti je též posouzení vhodnosti a přijatelnosti použitého legislativního rámce pro sestavení zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok končící 31. prosince 2013. 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 rok končící 31. prosince 2013 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

### Zpráva o ověření konsolidované výroční zprávy

Ověřili jsme soulad konsolidované výroční zprávy společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2013 s výše uvedenými účetními závěrkami. 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 výše uvedenými účetními závěrkami.

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 ve výše uvedených účetních závěrkách, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami. 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 2013 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

Praha, 29. dubna 2014

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

Zastoupená:



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, ZAPISÁNA V OBCHODNÍM REGISTRU JEDNÉHO MĚSTSKÉHO SOUDU V PRAZE - ODVĚT C, VLOŽKA 38404

**Praxity**  
MEMBER  
GLOBAL ALLIANCE OF  
INDEPENDENT FIRMS

## OBSAH

<b>1.</b>	<b>TEXTOVÁ ČÁST – KAPITOLA 1 .....</b>	<b>3</b>
	ČÁST I. ....	3
	A. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O EMITENTOVÍ .....	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 PAPÍRECH .....	29
	C. PODROBNOSTI O ORGÁNECH EMITENTA .....	31
	D. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI A VNITŘNÍ KONTROLA .....	38
<b>2.</b>	<b>SOUČASTI VÝROČNÍ ZPRÁVY – KAPITOLA 2.....</b>	<b>40</b>
	A. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ..	40
	B. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI .....	45
	C. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ .....	47
	D. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013.....	48
	E. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2013 DO 31.12.2013 .....	50
	F. ZPRÁVA AUDITORA V K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013	87
	G. INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013 .....	89

# 1. TEXTOVÁ ČÁST – KAPITOLA 1

## ČÁST I.

### A. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Obchodní firma (název):	ENERGOCHEMICA SE
Sídlo:	Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, Česká republika (dříve Praha – Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 00, Česká republika)
Telefon:	+421 2 5998 0202, +420 727 885 916
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:	dobu 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> “).

Společnost ENERGOCHEMICA SE ve smyslu zapsaného předmětu podnikání v obchodním rejstříku vykonává následující činnosti: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a 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 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. 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  
*den zániku členství: 13. 1. 2014*

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  
*den zániku členství: 13. 1. 2014*

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 auditoři

Rozhodnutím řádné valné hromady ze dne 26. 6. 2013 byla kontrolou hospodaření společnosti a účetní evidence pověřena auditorská společnost Mazars Audit s.r.o. se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00, IČ: 639 86 884, která je členem Komory auditorů České republiky, číslo oprávnění 158.

### B.2. Údaje o emitentovi

#### 1. Historie a vývoj emitenta

Emitent byl založen pod obchodním jménem „ENCHEM SE“ 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, zapsanou v obchodním rejstříku vedeným 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 a 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, 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 dne 25. 9. 2012 mimořádnou valnou hromadu svých akcionářů. 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.

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

- změně stanov společnosti ve více bodech (jednou z významných změn byla změna způsobu jednání statutárního orgánu tak, že za představenstvo jednají navenek jménem emitenta vždy alespoň dva členové představenstva společně),
- o revokaci usnesení mimořádné valné hromady konané dne 25. 9. 2012 o určení auditora společnosti,
- o určení auditora společnosti pro rok 2012,
- o schválení smluv o výkonu funkce členů představenstva a dozorčí rady společnosti.

Dne 26. 6. 2013 se konala řádná valná hromada společnosti ENERGOCHEMICA SE, na které bylo rozhodnuto o:

- schválení řádné účetní závěrky společnosti za období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012,



- schválení konsolidované účetní závěrky společnosti za období od 23. 12. 2011 do 31. 12. 2012,
- použití části zisku společnosti na vytvoření rezervního fondu ve výši EUR 6 911.31,
- schválení zbývajících částí zisku společnosti na účet nerozděleného zisku minulých let ve výši EUR 27 909.24,
- schválení výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy společnosti sestavených k 31. 12. 2012,
- o určení auditora společnosti pro rok 2013.

## 2. Investice

### Nákup podílů:

V sledovaném období společnost ENERGOCHEMICA SE uzavřela následující smlouvy, jejichž předmětem byly nákupy majetkových účastí v obchodních společnostech na území Slovenské republiky:

- Smlouvu o převodu obchodního podílu uzavřenou dne 15. 1. 2013 mezi L – Industry Park s.r.o., se sídlem Hattalova 12/C, 831 03 Bratislava, IČO: 44 101 392 jako prodávajícím a ENERGOCHEMICA SE jako kupujícím. Předmětem smlouvy byl převod 3% obchodního podílu společnosti CPP Strážov, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 421,
- Smlouvu o převodu obchodního podílu uzavřenou dne 15. 1. 2013 mezi L – Industry Park s.r.o., se sídlem Hattalova 12/C, 831 03 Bratislava, IČO: 44 101 392 jako prodávajícím a ENERGOCHEMICA SE jako kupujícím. Předmětem smlouvy byl převod 3% obchodního podílu společnosti CPP Zemplín, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 480,
- Smlouvu o převodu obchodního podílu uzavřenou dne 24. 1. 2013 mezi Ing. Jurajem Straňákem, bytem Ohradzany 69, 067 22 Ohradzany jako prodávajícím a ENERGOCHEMICA SE jako kupujícím. Předmětem smlouvy byl převod 0,14% obchodního podílu společnosti PROROGO, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 49 924 422,

v celkovém objemu za všech nakupovaných obchodních podílů cca 30,7 tis. EUR.

### Komentář k realizovaným investicím

Hlavním ekonomickým a obchodním záměrem realizovaných investic pro emitenta je držba přímo či nepřímo 100% podílů ve všech ovládaných společnostech.

### Ostatní transakce:

Dne 16. 7. 2013 společnost ENERGOCHEMICA SE rozhodla jako jediný akcionář o navýšení základního kapitálu a tím i o zvýšení majetkové účasti ve společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s.. Základní kapitál se navýšil o 160 tis. EUR upsáním nových kmenových listinných akcií (16 ks) ve jmenovité hodnotě jedné akcie 10 tis. EUR a stejném emisním kursu za jednu akcii.

Dne 27. 9. 2013 společnost ENERGOCHEMICA SE rozhodla jako jediný akcionář resp. společník při výkonu působnosti valné hromady o navýšení základního kapitálu v ovládaných společnostech a tím i o zvýšení majetkové účasti v nich následovně:

- ve společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. navýšuje základní kapitál o 900 tis. EUR upsáním nových kmenových listinných akcií (9 ks) ve jmenovité hodnotě jedné akcie 100 tis. EUR a stejném emisním kursu za jednu akcii;
- ve společnosti Novácka Energetika, a.s. navýšuje základní kapitál o 640 tis. EUR upsáním nových kmenových listinných akcií (64 ks) ve jmenovité hodnotě jedné akcie 10 tis. EUR a stejném emisním kursu za jednu akcii;
- ve společnosti FORTISCHEM a.s. navýšuje základní kapitál o 3 220 tis. EUR upsáním nových kmenových listinných akcií (161 ks) ve jmenovité hodnotě jedné akcie 20 tis. EUR a stejném emisním kursu za jednu akcii;
- ve společnosti PTICHEM, s.r.o. navýšuje základní kapitál o 5 430 tis. EUR novým peněžním vkladem;
- ve společnosti TP 2, s.r.o. navýšuje základní kapitál o 10 114 tis. EUR novým peněžním vkladem;
- ve společnosti Light Stabilizers, s.r.o. navýšuje základní kapitál o 3 000 tis. EUR novým peněžním vkladem.

S rozhodnutím o navýšení základního kapitálu u ovládaných společností byly dne 27. 9. 2013 uzavřeny následující dohody o vzájemném zápočtu pohledávek emitenta z úvěrů za ovládanými společnostmi a pohledávek ovládaných společností za emitentem ze splacení emisního kursu nově upsaných akcií/peněžitých vkladů:

- ve společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. se započítává pohledávka emitenta za společností ve výši 630 tis. EUR představující jistinu poskytnutého úvěru na základě Smlouvy o úvěru ze dne 13. 11. 2012 ve znění pozdějších změn a dodatků s pohledávkou ENERGOCHEMICA TRADING, a.s. za emitentem ze splacení emisního kursu nově upsaných akcií;
- ve společnosti Novácka Energetika, a.s. se započítává pohledávka emitenta za společností ve výši 448 tis. EUR představující jistinu poskytnutého úvěru na základě Smlouvy o úvěru ze dne 25. 1. 2013 ve znění pozdějších změn a dodatků s pohledávkou Novácka Energetika, a.s. za emitentem ze splacení emisního kursu nově upsaných akcií;
- ve společnosti FORTISCHEM a.s. se započítává pohledávka emitenta za společností ve výši 2 254 tis. EUR představující jistinu poskytnutého úvěru na základě Smlouvy o úvěru ze dne 30. 7. 2012 ve znění

pozdějších změn a dodatků a Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 1. 8. 2012 s pohledávkou FORTISCHEM a.s. za emitentem ze splacení emisního kursu nově upsaných akcií;

- ve společnosti PTICHEM, s.r.o. se započítává pohledávka emitenta za společností ve výši 5 429 tis. EUR představující jistinu a úroky poskytnutého úvěru na základě Smlouvy o úvěru ze dne 3. 8. 2010 ve znění pozdějších změn a dodatků a Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 1. 8. 2012 s pohledávkou PTICHEM, s.r.o. za emitentem ze splacení peněžitého vkladu;
- ve společnosti TP 2, s.r.o. se započítává pohledávka emitenta za společností ve výši 10 114 tis. EUR představující jistinu a úroky poskytnutého úvěru na základě Smlouvy o úvěru ze dne 2. 8. 2012 ve znění pozdějších změn a dodatků s pohledávkou TP 2, s.r.o. za emitentem ze splacení peněžitého vkladu;
- ve společnosti Light Stabilizers, s.r.o. se započítává pohledávka emitenta za společností ve výši 3 000 tis. EUR představující jistinu poskytnutého úvěru na základě Smlouvy o úvěru ze dne 22. 11. 2010 ve znění pozdějších změn a dodatků a Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 1. 8. 2012 s pohledávkou Light Stabilizers, s.r.o. za emitentem ze splacení peněžitého vkladu.

Dne 16. 10. 2013 společnost uzavřela tyto smlouvy o postoupení pohledávek:

- Smlouvu o postoupení pohledávky mezi ENERGOCHEMICA SE jako postupitelem a Chemko, a.s. Slovakia jako postupníkem, předmětem které bylo postoupení pohledávky ve výši 239 495,58 EUR vůči dlužníkovi – Light Stabilizers, s.r.o. a
- Smlouvu o postoupení pohledávky mezi ENERGOCHEMICA SE jako postupitelem a ENERGOCHEMICA TRADING a.s. jako postupníkem, předmětem které bylo postoupení pohledávky ve výši 407 767,12 EUR vůči dlužníkovi – Chemko, a.s. Slovakia.

V sledovaném období společnost poskytla tyto úvěry ovládaným společnostem nebo uzavřela dodatky k již existujícím smlouvám o úvěru:

- Dodatek č. 1 ze dne 25. 2. 2013 ke Smlouvě o úvěru uzavřené dne 25. 1. 2013 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a Novácka Energetika, a.s. jako dlužníkem, na základě kterého se navýšuje úvěr na 4.000.000 EUR beze změny ostatních podmínek. Úvěr byl splacen v plné výši započtením na základě Dohody o vzájemném zápočtu pohledávek ze dne 27.9 2013.
- Dodatek č. 5 ke Smlouvě o úvěru ze dne 3. 8. 2010, uzavřený dne 18. 3. 2013 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a PTICHEM, s.r.o. jako dlužníkem, na základě kterého se navýšuje úvěr na 5.000.000 EUR beze změny ostatních podmínek. Mezi smluvními stranami byl následně dne 31. 7. 2013 uzavřen Dodatek č. 6, jehož předmětem bylo zvýšení úvěrového rámce až do výše 6.000.000,- EUR a stanovení doby splatnosti do 4 let od poskytnutí první tranše. Úvěr byl splacen v plné výši započtením na základě Dohody o vzájemném zápočtu pohledávek ze dne 27. 9. 2013.
- Dodatek č. 3 ze dne 15. 8. 2013 ke Smlouvě o úvěru uzavřené dne 2. 8. 2012 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a TP 2, s.r.o. jako dlužníkem, na základě kterého se prodlužuje splatnost poskytnutého úvěru do 2 let ode dne poskytnutí první tranše beze změny ostatních podmínek. Úvěr byl splacen v plné výši započtením na základě Dohody o vzájemném zápočtu pohledávek ze dne 27. 9. 2013.
- Dodatek č. 2 k Smlouvě o úvěru ze dne 20. 11. 2010, uzavřený dne 26. 8. 2013 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a Light Stabilizers, s.r.o. jako dlužníkem, na základě kterého se prodlužuje splatnost poskytnutého úvěru do 31. 8. 2014 beze změny ostatních podmínek. Zůstatek pohledávky z úvěru byl postoupen společností ENERGOCHEMICA SE na nového věřitele Chemko, a.s. Slovakia dne 16. 10. 2013, jak je uvedeno výše.
- Dodatek č. 1 ze dne 26. 7. 2013 ke Smlouvě o úvěru uzavřené dne 30. 7. 2012 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a FORTISCHEM a.s. jako dlužníkem, na základě kterého se prodlužuje splatnost poskytnutého úvěru do 31. 7. 2014 beze změny ostatních podmínek. Úvěr byl plně splacen k 3. 10. 2013.
- Dodatek č. 1 ze dne 22. 1. 2013 ke Smlouvě o úvěru uzavřené dne 13. 11. 2012 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a ENERGOCHEMICA TRADING a.s. jako dlužníkem, na základě kterého se navýšuje úvěr na 2.000.000 EUR beze změny ostatních podmínek. Dodatkem č. 2 ze dne 22. 10. 2013 se splatnost úvěru prodlužuje do 14. 11. 2014 beze změny ostatních podmínek.
- Smlouva o úvěru uzavřená dne 25. 6. 2013 mezi věřitelem ENERGOCHEMICA SE a dlužníkem Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s., na základě které poskytla ENERGOCHEMICA SE úvěr ve výši 25.000,- EUR společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s. s úrokem 3% p.a. se splatností jistiny a úroku nejpozději do jednoho roku ode dne poskytnutí úvěru. Úvěr byl plně splacen k 7. 8. 2013.
- Smlouva o úvěru uzavřená dne 4. 2. 2013 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a Chemko, a.s. Slovakia jako dlužníkem, na základě které poskytla ENERGOCHEMICA SE úvěr ve výši 1.000.000,- EUR společnosti Chemko, a.s. Slovakia s úrokem 3% p.a. se splatností jistiny a úroku nejpozději do jednoho roku ode dne poskytnutí úvěru. Zůstatek pohledávky z úvěru byl postoupen společností ENERGOCHEMICA SE na nového věřitele ENERGOCHEMICA TRADING a.s. dne 16. 10. 2013, jak je uvedeno výše.

V sledovaném období byly smlouvy s ostatními smluvními stranami změněny uzavřenými dodatky následovně:

- Dodatek č. 1 ze dne 12. 12. 2013 k Smlouvě o úvěru uzavřené dne 18. 6. 2013 mezi ENERGOCHEMICA SE jako věřitelem a HILBE HOLDINGS LIMITED.

- Dodatek č. 2 ze dne 2. 1. 2013 a dodatek č. 3 ze dne 17. 12. 2013 k Smlouvě o postoupení pohledávek ze dne 21. 2. 2012 uzavřené mezi ENERGOCHEMICA SE jako postupitelem a LINKSKATERS LIMITED jako postupníkem.

Dne 9. 12. 2013 ENERGOCHEMICA SE v postavení předávajícího uzavřela s dceřinou společností ENERGOCHEMICA TRADING a.s. jako kupujícím, Smlouvu o převodu části obchodního podílu, na základě které ENERGOCHEMICA TRADING a.s. nabyla podíl 0,00506 % na základním jmění společnosti TP 2, s.r.o. Předmětný prodej byl zapsán v příslušném obchodním rejstříku dne 31. 12. 2013.

Společnost ENERGOCHEMICA SE nemá žádné významné nedokončené investice kromě obstarání zařízení kanceláře za cca 23 tis. EUR, které bude financovat z vlastních zdrojů. Řídící orgány společnosti ENERGOCHEMICA SE se ke konci roku 2013 pevně nezavázaly k žádným jiným budoucím investicím.

Společnosti, přímo či nepřímo ovládané společností ENERGOCHEMICA SE (dále jen „Ovládané společnosti“), v průběhu účetního období realizovaly tyto investice do pořízení podílů v jiných společnostech:

- Dne 24. 6. 2013 TP 2, s.r.o. v postavení kupujícího uzavřela se společností JAVELIN s.r.o., se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 35 924 411, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl: Sro, vložka č. 23701/V, jako prodávajícím, Smlouvu o koupi akcií, na základě které TP 2, s.r.o. nabyla 100% akcií emitenta Prvá hasičská, a.s. Strážske, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 36 210 871, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl: Sa, vložka č. 1200/V, za kupní cenu 77 tis. EUR;
- Dne 31. 12. 2013 TP 2, s.r.o. v postavení kupujícího uzavřela se společností PROCESSING s.r.o., se sídlem Nad Plážou 27, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika, IČO: 44 800 410, společnost zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Banská Bystrica, oddíl: Sro, vložka číslo: 16564/S jako prodávajícím, Smlouvu o převodu obchodního podílu, na základě které společnosti TP 2, s.r.o. nabyla 100% podíl na základním jmění společnosti Ekologické služby, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 45 410 534, zapsané v Obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl: Sro, vložka č.: 25139/V, za kupní cenu 2 mil. EUR. Právní účinky převodu obchodního podílu nastaly zápisem v příslušném obchodním rejstříku dne 29. 1. 2014. Společnost Ekologické služby, s.r.o. nebyla tudíž považována za přímo či nepřímo Ovládanou společnost k 31. 12. 2013.
- Dne 27. 12. 2013 Chemko, a.s. Slovakia v postavení kupujícího uzavřela se společností PROROGO, s.r.o. v postavení prodávajícího Smlouvu o prodeji části podniku společnosti PROROGO, s.r.o. s označením „Stredisko Údržba“, za kupní cenu 586.382,- EUR. Právní účinky převodu části podniku nastaly dne 1. 1. 2014.
- Dne 20. 12. 2013 byla podepsána Smlouva o sloučení společností Novácka Energetika, a.s., Novácka Voda, a.s., v skratce NoVo, a.s., Nováky Park I, s.r.o. jako zanikajících společností bez likvidace a společností FORTISCHEM a.s. jako nástupnickou společností. Smlouva nabyla účinnosti 1. 1. 2014.

Řídící orgány Ovládaných společností se ke konci roku 2013 zavázaly k budoucím investicím v objemu 1 324 tis. EUR.

### B.3. Přehled podnikání

#### 1. Hlavní činnosti

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

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. Od 1. 10. 2013 začal emitent poskytovat poradenské a konsultační služby pro společnost FORTISCHEM a.s. související s průzkumem trhu v rámci Evropské unie, vyhledávání informací a údajů pro objednavatele.

Ve sledovaném období končícím 31. 12. 2013 emitent vlastní holdingovou strukturu uvedenou v kapitole 1. části I., B.4. Hlavní činnost Ovládaných společností je popsána v kapitole 2, písm. E, v části Všeobecné informace, bod Východiska pro konsolidaci.

#### 2. Hlavní trhy

Emitent je účelově založenou společností a ve sledovaném období končícím 31. 12. 2013 nevykonával žádnou obchodní činnost kromě poradenství zmíněného výše. Proto není relevantní popsat hlavní trhy, na kterých emitent působí v členění podle zeměpisného trhu. Podle kategorie činnosti se jednalo o poradenství (2013 – 17 tis. EUR, 2012 – 0 EUR, nárůst o 100%).



Ve sledovaném období končícím 31. 12. 2013 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 2013 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 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. 2013 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) Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s. (původní název Slovenský Inštitút Technológií, a.s.) – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv,
- e) Light Stabilizers, s.r.o. – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv,
- f) PTICHEM, s.r.o., – emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv,
- g) TP2, s.r.o. – emitent drží 99,99494% majetkové účasti, se kterou je spojeno 99,99494% hlasovacích práv,
- h) PROROGO, s.r.o - emitent drží 0,14% majetkové účasti, se kterou je spojena 0,14% hlasovacích práv,
- i) CPP Strážov, s.r.o. - emitent drží 3% majetkové účasti, se kterou jsou spojena 3% hlasovacích práv,
- j) CPP Zemplín, s.r.o. - emitent drží 3% majetkové účasti, se kterou jsou spojena 3% hlasovacích práv.

##### **Nepřímý podíl:**

- a) Novácka Voda, a.s., v skratce NoVo, 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 99,86 % 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.,
- g) Prvá hasičská, a.s. - emitent nepřímo drží 100 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.,
- h) TP 2, s.r.o. – emitent nepřímo drží 0,00506% majetkové účasti prostřednictvím společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s.

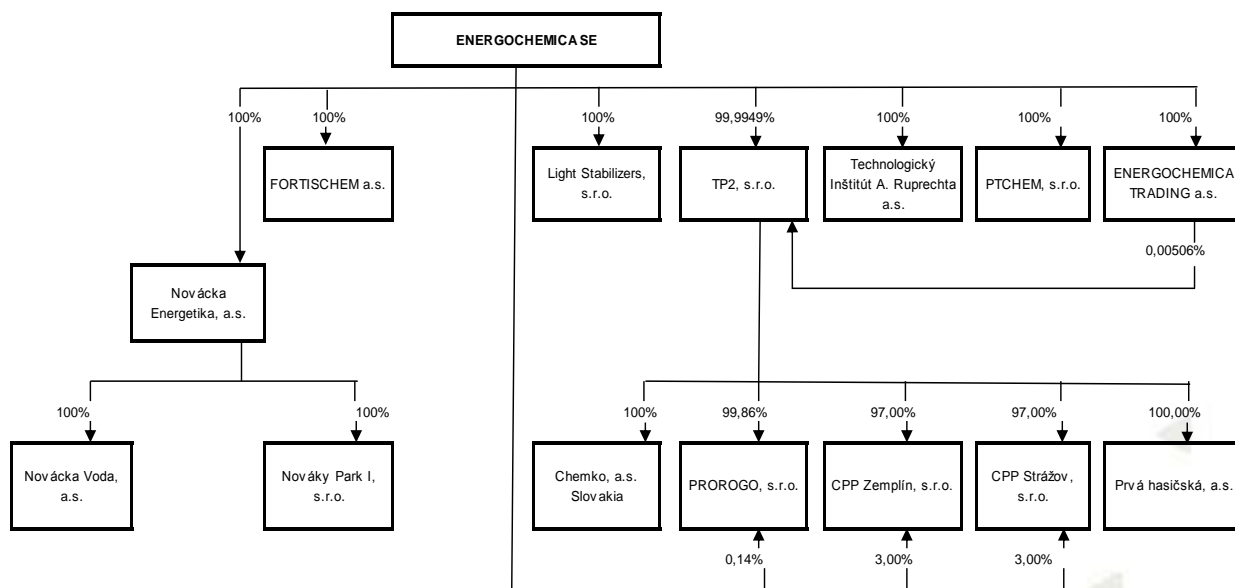
##### **2. Seznam významných dceřiných společností emitenta**

- 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) Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s. (původní název Slovenský Inštitút Technológií, a.s.), se sídlem Grösslingova 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 a
- 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. 2013



## 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 31. 12. 2013 žádná 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., se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 283 61 881.

TP 2, s.r.o. vlastní ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Strážske 389 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch, 5 tis. m<sup>2</sup> ostatních ploch a 25 tis. m<sup>2</sup> lesních pozemků sousedících s výrobním areálem. V areálu se nachází 27 staveb určených na výrobu a administrativu a 2 stavby v rámci souboru Vodné hospodárstvo. Dále TP 2, s.r.o. vlastní v katastru obce Kučín 39 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch a ostatních ploch se 6-ti stavbami, v katastru obce Poša 286 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch a 26 tis. m<sup>2</sup> vodních ploch. V katastru obce Nižný Hrabovec vlastní 145 tis. m<sup>2</sup> ostatních ploch a 4 tis. m<sup>2</sup> lesních pozemků. V katastru obce Nižný Hrušov vlastní 44 tis. m<sup>2</sup> ostatních ploch, které jsou používány jako odkaliště. Na veškeré pozemky a většinu staveb je zároveň zřízeno zástavní právo ve prospěch Poštovej banky, a.s. na základě smlouvy o zástavní právu č. 016/15/550088/A/001 a č. 016/13/550088/A/002. Light Stabilizers s.r.o. vlastní ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Strážske 60 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch, 9 tis. 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 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch na kterých se nachází 1 stavba určená pro výrobu. V katastru obce Zbudza společnost dále vlastní 101 tis. m<sup>2</sup> orné půdy, 9 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch, které nabyly v roce 2013.

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.

Prvá hasičská, a.s. Strážske vlastní ve výrobním areálu v katastru obce Strážske 7 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch na kterých se nachází 2 stavby – požární zbrojnice a velitelná.

Novácka Energetika, a.s. využívá ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Nováky 16 tis. m<sup>2</sup> zastavěných ploch se 41 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 na základě smlouvy o zástavním právu zřízeno zástavní právo ve prospěch Poštovej banky, a.s. pod 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 125 tis. m<sup>2</sup>, z toho zastavěná plocha představuje 81 tis. m<sup>2</sup>, ostatní plocha 42 tis. m<sup>2</sup> a vodní plochy 2 tis. m<sup>2</sup>. Na pozemcích se nacházejí rozestavěné budovy projektu čistírny odpadních vod.

PTCHEM, s.r.o. vlastní ve výrobním areálu a v jeho okolí v katastru obce Nemecká – část Dubová 434 tis. m<sup>2</sup> pozemků, na kterých zastavěná plocha představuje 353 tis. m<sup>2</sup>, ostatní plocha 82 tis. m<sup>2</sup> a vodní plochy 561 m<sup>2</sup>. Zároveň se v areálu nachází 68 výrobních, skladovacích a pomocných objektů, které se používají pro výrobu.

ENERGOCHEMICA TRADING a.s. nevlastní žádné budovy a pozemky. Společnost si administrativní prostory pro svou činnost pronajímá od třetí strany.

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 vápníku 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 acetylénu a z dichlóretánu  
Technologie výroby emulzního a suspenzního PVC  
Technologie výroby etylenchlorhydrinu  
Technologie výroby Novamal  
Technologie výroby Triizopropanolamínu  
Technologie výroby chlórparafinů  
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  
Soubor majetku "Vodní hospodářství"

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 2013 jsou uvedeny v kapitole 2. písm. G.

Celková finanční situace společnosti ENERGOCHEMICA SE a Ovládaných společností za rok 2013 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 jsou popsány 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 nemá k 31. 12. 2013 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 anebo z cizích zdrojů a ze zdrojů v rámci konsolidovaného celku získaných formou vnitroskupinových úvěrů a půjček. V průběhu roku 2013

ovládané společnosti zvýšily své úvěrové závazky, resp. závazky z půjček od třetích stran v důsledku přijatého úvěrů.

Ke konci roku 2013 byla v platnosti pouze Smlouva o úvěru mezi společností Poštová banka, a.s. a TP 2, s.r.o. ze dne 24. 6. 2013 na úvěr ve výši 14.925 tis. EUR. Zůstatek úvěru k 31. 12. 2013 představoval 13 127 tis. EUR. Úvěr je splatný 31. 7. 2024. Úvěr je zajištěn biankosměnkou, záložními právy na pohledávky, nemovitým majetkem společnosti TP 2, s.r.o. a přistoupením k závazku mateřskou společností ENERGOCHEMICA SE. Dále byly v platnosti Smlouva o úvěru mezi společností Poštová banka, a.s. a TP 2, s.r.o. na úvěr ve výši 526 tis. EUR. Zůstatek úvěru k 31. 12. 2013 představoval 526 tis. EUR. Úvěr byl splacen v lednu 2014 a Smlouva mezi společností Respect Slovakia s.r.o. a FORTISCHEM a.s. na úvěr ve výši 124 tis. EUR. Zůstatek úvěru k 31. 12. 2013 představoval 124 tis. EUR. Úvěr není zajištěn.

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

Společnost ENERGOCHEMICA SE nedisponuje útvarům 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 končící 31. 12. 2013 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. Hodnoty tržeb za rok 2013 taktéž oscilovaly kolem hodnot z roku 2012. Předpokládáme, že ovládané společnosti ENERGOCHEMICA SE budou prostřednictvím zvyšování obchodních aktivit zejména na trzích V4 překračovat, resp. 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 2014**

Společnost ENERGOCHEMICA SE a jí ovládané společnosti očekávají v roce 2014 nekonsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 3 401 tis. EUR. Společnost očekává hodnotu EBITDA za konsolidační celek ve výši 13 574 tis. EUR. Společnost a jí ovládané společnosti plánují pro rok 2014 investice v celkové hodnotě 1 324 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 a jeho optimalizaci z hlediska přínosu do hospodářského výsledku. Zároveň přijímá opatření na zabezpečení kontinuálních dodávek a kvality strategických surovin duálním systémem.

## Obchod

Společnost FORTISCHEM a.s., největší z ovládaných společností, předpokládá, že dosáhne v roce 2014 nárůst tržeb o 13,1% oproti celkovým tržbám dosaženým v předcházejícím roce. 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 a dopadem sloučení se společností dodávající energetická média.

Nárůsty tržeb nosných společností představují v průměru 5% nad skutečnost předcházejícího roku.

Společnost Light Stabilizers, s.r.o. úspěšně obstála v konkurenčním boji na trhu při náročných požadavcích zákazníků a pomocí neustálé péči o kvalitu svých výrobků postupně zvyšuje svůj podíl na relevantních trzích.

Společnosti Novácka Energetika, a.s. byla k 1. 1. 2014 sloučená se společností FORTISCHEM a.s. a spolu se společností TP 2, s.r.o. budou nadále dodávat energetická média pro skupinu a budou se dále zabývat efektivností dodávek energetických médií v požadované kvalitě a kvantitě jak v rámci skupiny, tak pro externí zákazníky.

## Aktivity 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 přísná kritéria péče o životní prostředí. V roce 2014 budou realizované projekty hlavně na obnovu technologických zařízení nosných produktů a rozvoj současného výrobního portfolia směřujících k inovacím.

## Aktivity v oblasti pracovněprávních 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 dozorní 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 dozorní rady. Představenstvo má nejvíce 5 (pět) členů. Počet členů na funkční období stanoví svým rozhodnutím valná hromada.

#### **Stav k 31. 12. 2013:**

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.

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

- 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 Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s. (původní název Slovenského Inštitútu Technológií a. s.), se sídlem Grösslingova ul. č. 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČO: 46 693 106 (účasť trvá i nadále),
- předseda představenstva společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 798 072 (účasť 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 (účasť 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. Studoval na Fakultě národního hospodárstva se zaměřením na finance, kde v roce 1983 získal titul Ing.

Od roku 1993 zastával funkce na úrovni top managementu v řadě podniků. Působil jako generální ředitel, předseda představenstva, area manažer 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 působišťem 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 trhavín, či chlórové chemii.

Roky a praxí získané poznatky využil i při svém členství a řízení odvětvových organizací. Do roku 2008 byl předsedou dozorčí rady Zväzu chemického a farmaceutického priemyslu Slovenskej republiky.

Ondrej Macko má zkušenosti s řízením, restrukturalizací či reengineeringem výrobně-obchodních společností. Po vyhlášení konkurzu ve společnosti Novácke chemické závody, a.s. v konkurzu byl koncem roku 2010 nominovaný správcem konkurzní podstaty na výkon funkce generálního ředitele za účelem ekonomické stabilizace chodu podniku v konkurzu podle zákona o konkurzu restrukturalizaci, 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) odsouzen za podvodné trestné činy, (ii) zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídících 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

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

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

- 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),
- člen správní rady ISTROKAPITAL SE, se sídlem 41-43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nicosia, Kyperská republika, Reg. č. SE2 (skončení funkce 27. 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 14. 5. 2013),
- člen představenstva společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s., se sídlem Sokolovská 394/17, Praha 8, 186 00, Česká republika, IČ: 289 63 156 (skončení funkce 14. 5. 2013),
- člen dozorčí rady společnosti ISTRO Holding a.s., se sídlem Sokolovská 394/17, Praha 8 – Karlín, 186 00, Česká republika, IČ: 243 07 661 (skončení funkce 15. 5. 2013),
- člen dozorčí rady společnosti AXON Neuroscience SE, se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 029 800 (účast trvá i nadále).

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) odsouzen 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. 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 Martin Bartoš byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorčích orgánů v následujících společnostech:

- 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),
- člen představenstva a předseda představenstva společnosti TENERGO Slovensko, a.s., se sídlem Pekná cesta 6 Bratislava 834 03, Slovenská republika, IČO: 36 757 136 (skončení funkce 2. 11. 2012),
- člen představenstva společnosti TEPLÁREŇ, a.s., Považská Bystrica, se sídlem Robotnícka, Považská Bystrica 017 34, Slovenská republika, IČO: 36 300 683 (skončení funkce 21. 11. 2013),
- člen představenstva společnosti Novácka Energetika, a.s., se sídlem M. R. Štefánika 1, Nováky 972 71, Slovenská republika, IČO: 44 203 454 (do 31. 12. 2013, kdy společnost zanikla sloučením se společností FORTISCHEM a.s.),
- předseda představenstva společnosti Novácka Voda, a.s., v skratce NoVo, a.s., se sídlem M. R. Štefánika 1, Nováky 972 71, Slovenská republika, IČO: 46 142 827 (do 31. 12. 2013, kdy společnost zanikla sloučením se společností FORTISCHEM a.s.),

- 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),
- 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 Zemplín, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720 Strážske 072 22, Slovenská republika, IČO: 46 358 480 (účasť trvá i nadále),
- 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 Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s. (původní název společnosti Slovenský Inštitút Technológií a. s.), se sídlem Grösslingova 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČO: 46 693 106 (účasť trvá i nadále).

Martin Bartoš 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:**

Martin Bartoš je absolventem Slovenskej vysokej školy technickej v Bratislavě, 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) odsouzen 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.

#### **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 platnými právními předpisy a stanovami emitenta. Dozorčí rada má maximálně 7 (sedm) členů. Počet členů na funkční období podléhá rozhodnutí valné hromady.

#### **Stav k 31. 12. 2013:**

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.

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

- člen dozorčí rady společnosti EKOFIN Slovakia, a.s., se sídlem Hviezdoslavovo nám. 14, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 684 691 (ukončení funkce 7. 11. 2009),
- předseda představenstva společnosti NORTH EAST DEVELOPMENT, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 954 035 (skončení funkce 25. 6. 2010),
- člen dozorčí rady společnosti MS INVEST, a.s., v likvidácii, se sídlem Grösslingova 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČO: 35 871 261 (ukončení funkce 22. 3. 2011),
- člen představenstva společnosti JCG, a.s., se sídlem Grösslingova 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČO: 36 457 191 (ukončení funkce 8. 6. 2011),
- člen dozorčí rady společnosti BPT Trade, a.s. v likvidácii, se sídlem Hattalova 12/C, Bratislava 831 03, Slovenská republika, IČO: 35 871 326 (ukončení funkce 1. 7. 2011),
- předseda představenstva společnosti ISTROKAPITÁL SLOVENSKO a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 36 673 161 (skončení funkce 20. 12. 2013),



- ředitel společnosti SALT CAY ESTATES Ltd., P.O.Box 560, se sídlem Butterfield Square, Leeward Highway, Providenciales, TCI (ukončení funkce 4. 2. 2014),
- předseda správní rady společnosti ISTROKAPITAL SE, se sídlem 41-43 Klimentos Street, 1st Floor, Flat 12, Nicosia, Kyprská republika (účast stále trvá),
- předseda dozorčí rady společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s., Sokolovská 394/17, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika, IČ: 289 631 56 (účast stále trvá),
- předseda dozorčí rady společnosti Poštová banka, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 31 340 890 (účast stále trvá),
- člen dozorčí rady společnosti SLOVAKIA STEEL MILLS, a.s., se sídlem Priemyselná 720, Strážske 072 22, Slovenská republika, IČO: 36 772 623 (účast stále trvá),
- předseda dozorčí rady společnosti Starland Holding a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8 (předtím Dvořákovo nábrežie 10), Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 683 015 (účast stále trvá),
- předseda dozorčí rady společnosti AXON Neuroscience SE, se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 029 800 (účast trvá i nadále).

Mario Hoffmann je absolventem Strednej priemyselnej školy elektrotechnickej.

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

Pan Mario Hoffmann nebyl za posledních pět let (i) odsouzen 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.

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 ve výše uvedených společnostech MS INVEST, a.s. a BPT Trade, a.s.

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 Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s.

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

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

#### **Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech:**

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 Nobelovy ceny, Prof. Ertla, 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.

Pan Dušan Velič nebyl za posledních pět let (i) odsouzen 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.

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.

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

- jednatel společnosti ZALKO, s.r.o., se sídlem Obecný úrad 89, Ždaňa, Slovenská republika, IČO: 31 711 693, (skončení funkce 6. 10. 2009),
- 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 12. 11. 2008 (skončení funkce předsedy představenstva 18. 11. 2010),
- 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 13. 2. 2013),
- 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, IČO: 36 489 883 (účasť trvá i nadále, podíl na základním kapitálu 100%),
- 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 společnosti 1. FC TATRAN, a.s., se sídlem Čapajevova 47, Prešov 080 01, Slovenská republika, IČO: 36 503 975 (účasť trvá i nadále).

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 Vysokej školy technickej v Košiciach, obor „Strojárska 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) odsouzen 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: 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, se sídlem Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem, PSČ 400 32, Česká republika, IČ: 000 11 789 (účasť trvá i nadále),
- člen výboru Společenství vlastníků jednotek ul. Náprstkova čp. 215/9 Praha 1, IČ: 274 29 075 (účasť trvá i nadále).

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:**

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) odsouzen 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 představenstva společnosti Oleofin, a.s. – v konkurzu (od 24. 9. 2010), se sídlem: Ústí nad Labem - Střekov, Žukovova 100, PSČ 400 03, IČ: 271 67 658 (členství ukončeno 15. 1. 2010),
- předseda dozorčí rady HC SLOVAN ÚSTEČTÍ LVI a.s., se sídlem: Ústí nad Labem, Masarykova 232, IČ: 250 19 058 (členství ukončeno 29. 4. 2011),
- předseda představenstva (členství ukončeno 28. 8. 2009), předseda dozorčí rady Spolku pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, se sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 000 11 789 (účast v dozorčí radě trvá i nadále),
- člen představenstva CHS Resins, a.s., se sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 282 07 866 (účast trvá i nadále),
- člen představenstva CHS Epi, a.s., se 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., se sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 283 61 881 (účast trvá i nadále),
- místopředseda představenstva SYNPO, akciová společnost, se 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., se sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01, IČ: 254 49 842 (účast trvá i nadále),
- předseda dozorčí rady (členství ukončeno 24. 6. 2013), předseda představenstva SPOLCHEMIE Elektrolysis a.s., se sídlem: Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 292 00 181 (účast v představenstvu trvá i nadále),
- předseda představenstva STZ a.s. – v konkurzu (od 17. 12. 2010), se sídlem: Ústí nad Labem - Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29, IČ: 272 94 099 (účast trvá i nadále).

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:**

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: 000 11 789:

- 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: 000 11 789 také jako výkonný ředitel.

Manažerské a odborné znalosti a zkušenosti Martina Procházky 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) odsouzen 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:

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:

- člen představenstva společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika, IČ: 634 70 411 (ukončení funkce 6. 12. 2010),
- člen představenstva společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika, IČ: 262 18 062, Česká republika (ukončení funkce 6. 12. 2010),
- místopředseda dozorčí rady (ukončení funkce 3. 3. 2009), předseda dozorčí rady společnosti Real Estate Administration, a.s., se sídlem Senovážné nám. 976/32, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika, IČ: 272 12 823 (ukončení funkce 31. 12. 2011),
- jednatel společnosti OMELYRON s.r.o., se sídlem Ovocný trh 572/11, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika, 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, Česká republika, 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, Česká republika, IČ: 283 56 250 (účast stále trvá),
- člen dozorčí rady společnosti EP Energy, a.s., se sídlem Příkop 843/4, Brno, PSČ 602 00, Česká republika, IČ: 292 59 428 (účast stále trvá)
- předseda dozorčí rady společnosti EP Industries, a.s., se sídlem Příkop 843/4, Brno, PSČ 602 00, Česká republika, IČ: 292 94 746 (účast stále trvá)
- předseda dozorčí rady společnosti KRUH RODINY, o.p.s., se sídlem Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, Česká republika, IČ: 020 83 094 (účast stále trvá),
- společník společnosti TMC, s.r.o., se sídlem Hviezdoslavova 1, Spišská Nová Ves 052 01, Slovenská republika, IČO: 31 696 244 (ukončení funkce k 30. 3. 2011),
- člen dozorčí rady společnosti Best Hotel Properties a.s., se sídlem Hodžovo náměstie 2, Bratislava, PSČ 811 06, Slovenská republika, IČO: 35 740 701 (ukončení funkce 29. 6. 2011),
- jednatel společnosti J&T SERVICES SR, s.r.o. (předtím J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o.), se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 293 329 (ukončení funkce 30. 12. 2013),
- člen představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČO: 31 391 087 (účast stále trvá),
- vedoucí organizační složky J & T FINANCE, a.s., organizační složka (od 18. 02. 2014 J & T FINANCE GROUP SE, organizační složka), se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČO: 47 251 735 (účast k 31. 12. 2013 stále trvá, skončení funkce 18. 02. 2014),



- jednatel společnosti J&T Global Finance III, s. r. o., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČO: 47 101 181 (účasť stále trvá),
- jednatel společnosti MABAD s.r.o., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8A, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 043 934 (účasť stále trvá),
- predseda dozorcí rady společnosti RDT a.s., se sídlem Barčianska 15, Košice, Slovenská republika, IČO: 36 205 249 (účasť stále trvá).

#### **Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech:**

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) odsouzen 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 regulatorních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

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

#### Vrcholový management emitenta

Od srpna sledovaného období emitent zaměstnal jednoho zaměstnance na pozici generálního ředitele. Dalšími představiteli vrcholového managementu emitenta jsou členové představenstva.

#### Generální ředitel emitenta

Generální ředitel vykonává rozhodnutí představenstva, řídí a koordinuje činnost společnosti a zabezpečuje strategické a externí záležitosti společnosti související s činností společností skupiny ENERGOCHEMICA.

generální ředitel: Ing. Daniel Tamchyna, MBA  
datum narození: 9. 12. 1970  
Mezi Mosty 1844, 530 03 Pardubice  
Česká republika  
den vzniku funkce: 1. 9. 2013

Vně Emitenta neprovádí pan Daniel Tamchyna žádnou činnost, která by byla pro Emitenta významnou, s výjimkou funkce generálního ředitele ENERGOCHEMICA SE.

Daniel Tamchyna byl za období předešlých pěti let členem následujících správních, řídicích nebo dozorcích orgánů v následujících společnostech:

- místopředseda představenstva společnosti FATRA, a.s., se sídlem tř. T. Bati 1541, Napajedla 763 61, Česká republika, IČO: 274 65 021 (funkce ukončena dne 30. září 2009)
- člen představenstva společnosti FATRA, a.s., se sídlem tř. T. Bati 1541, Napajedla 763 61, Česká republika, IČO: 274 65 021 (členství ukončeno dne 28. února 2010)
- člen představenstva společnosti HC ČSOB Pojišťovna Pardubice a.s., se sídlem Sukova třída 1735, Pardubice – Zelené Předměstí 530 02, Česká republika, IČO: 601 12 476 (členství ukončeno dne 16. května 2011)
- předseda představenstva společnosti HC ČSOB Pojišťovna Pardubice a.s., se sídlem Sukova třída 1735, Pardubice – Zelené Předměstí 530 02, Česká republika, IČO: 601 12 476 (funkce ukončena dne 3. června 2013)
- předseda představenstva společnosti Energetika Chropyně a.s., se sídlem Komenského 75, Chropyně 768 11, Česká republika, IČO: 255 17 074 (funkce ukončena dne 30. září 2009)
- předseda představenstva společnosti Výzkumný ústav organických syntéz a.s., se sídlem č.p. 296, Rybitví 533 54, Česká republika, IČO: 601 08 975 (funkce ukončena dne 31. ledna 2011)
- člen představenstva společnosti Výzkumný ústav organických syntéz a.s., se sídlem č.p. 296, Rybitví 533 54, Česká republika, IČO: 601 08 975 (členství ukončeno dne 22. července 2011)
- místopředseda představenstva společnosti Synthesia, a.s., se sídlem Semtín 103, Pardubice 530 02, Česká republika, IČO: 601 08 916 (funkce ukončena dne 22. července 2011)

- předseda dozorčí rady společnosti NITROCELLA, a.s., se sídlem Pardubice – Semtín 103, Pardubice – Semtín 530 02, Česká republika, IČO: 275 54 546 (funkce ukončena dne 22. července 2011)
- předseda dozorčí rady společnosti SYNTRANS, a.s., se sídlem Pardubice – Semtín 103, Pardubice – Semtín 530 02, Česká republika, IČO: 288 02 641 (funkce ukončena dne 22. července 2011)
- místopředseda představenstva společnosti PANAV, a.s., se sídlem Nádražní 212, Senice na Hané 783 45, Česká republika, IČO: 476 72 731 (funkce ukončena dne 1. září 2012)
- předseda představenstva společnosti PANAV, a.s., se sídlem Nádražní 212, Senice na Hané 783 45, Česká republika, IČO: 476 72 731 (funkce ukončena dne 24. dubna 2013)
- člen představenstva společnosti AML Holding a.s., se sídlem K Vinici 1256, Pardubice 530 02, Česká republika, IČO: 288 19 772 (funkce ukončena dne 24. června 2013)
- předseda představenstva společnosti CUTCO a.s., se sídlem Dolní náměstí 55/33, Olomouc 772 00, Česká republika, IČO: 251 00 246 (funkce ukončena dne 22. dubna 2013)
- jednatel společnosti TT Parts, s.r.o., se sídlem Litovel – Unčovice 132, Litovel – Unčovice 784 01, Česká republika, IČO: 483 94 041 (funkce ukončena dne 22. dubna 2013)
- jednatel společnosti TT Rent, s.r.o., se sídlem Nádražní 212, Senice na Hané 783 45, Česká republika, IČO: 283 61 474 (funkce ukončena dne 22. dubna 2013).

Pan Tamchyna nebyl 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:**

Daniel Tamchyna je absolventem Vysoké školy chemicko-technologické v Pardubicích, kde v roce 1994 obdržel titul Ing. V roce 2003 získal titul MBA na University of Pittsburgh.

Pan Daniel Tamchyna dlouhodobě působil jak v mezinárodních firmách, tak i ve skupině Agrofert, kde řídil několik chemických společností z pozice Generálního ředitele a člena představenstva. Mezi jeho manažerské a odborné dovednosti patří zejména restrukturalizace firem, akviziční strategie a rozvoj obchodu.

Daniel Tamchyna nebyl za posledních pět let (i) odsouzen 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 obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulačních orgánů, včetně jakýchkoli příslušných profesních orgánů.

#### 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 a jiných členů řídicích orgánů k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

#### Výbor pro audit

Výbor pro audit emitenta má 3 (tři) členy.

#### **Stav k 31. 12. 2013:**

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, Slovenská republika (do 30. 9. 2013)

Mgr. Marek Uhlíř v současné době neprovádí pro emitenta žádnou činnost a jeho pracovní poměr pro dceřinou společnost emitenta ERGOCHEMICA TRADING a.s. byl ukončen k 30. 9. 2013. Funkce člena ve výboru pro audit ukončena k 13. 1. 2014.

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

- 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),
- předseda dozorčí rady společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 798 072 (ukončení funkce 10. 10. 2013),
- člen představenstva společnosti FORTISCHEM a.s., se sídlem M.R.Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika, IČO: 46 693 874 (ukončení funkce 10. 10. 2013),

- člen dozorčí rady společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s., se sídlem Grösslingova 45, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 693 106 (ukončení funkce 10. 10. 2013),
- člen dozorčí rady společnosti Novácka Energetika, a.s., se sídlem M.R.Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika, IČO: 44 203 454 (ukončení funkce 10. 10. 2013),
- člen dozorčí rady společnosti Novácka Voda, a.s., v skratce NoVo, a. s., se sídlem M.R.Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika, IČO: 46 142 827 (ukončení funkce 10. 10. 2013).

#### **Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech:**

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 vedoucího oddělení controllingu, 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 controlling.

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, která byla postupně realizována ve smyslu zákona o konkurzu a vyrovnání až do prodeje společnosti v červenci 2012.

V roce 2012 a první polovinu roku 2013 působil na pozici finančního ředitele společnosti FORTISCHEM a.s., která je provozovatelem chemické výroby bývalé NCHZ. V druhé polovině roku 2013 působil na pozici manažera financování společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. Jeho pracovní poměr skončil ke konci října 2013.

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) odsouzen 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 (do 30. 6. 2013)

Mgr. Marián Haverlík neprovádí v současné době pro emitenta žádnou činnost a jeho pracovní poměr pro dceřinou společnost emitenta ENERGOCHEMICA TRADING a.s. byl ukončen k 30. 6. 2013. Funkce člena ve výboru pro audit ukončena k 13. 1. 2014.

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

- jednatel společnosti GreenChem GmbH se sídlem Bellstrasse 47, Kempen 47905, Spolková republika Německo, IČ: HRB 12366 (ukončení funkce 14. 10. 2011),
- jednatel společnosti Greenchem CZ s.r.o., se sídlem Pyšelská 2327/2, Praha 4, PSČ 149 00, Česká republika, IČ: 272 94 412 (ukončení funkce 4. 11. 2011),
- jednatel společnosti GreenChem Holding International B.V. se sídlem Keizerstraat 17, Breda 4811 HL, Nizozemské království, IČ: 20128685 (ukončení funkce 6. 12. 2011),
- jednatel společnosti GreenChem SK, s.r.o. se sídlem Nobelova 34, Bratislava 836 05, Slovenská republika, IČO: 44 788 461 (ukončení funkce 31. 12. 2011),
- člen dozorčí rady společnosti ISTROCHEM PLASTY, s.r.o., se sídlem Nobelova 34, Bratislava 836 05, Slovenská republika, IČO: 35 693 380 (ukončení funkce 31. 12. 2011),
- jednatel společnosti TomChem Beteiligungsgesellschaft mbH se sídlem Otternhägener Str. 8A, Garbsen 30826, Spolková republika Německo, IČ: HRB 205690 (ukončení funkce 12. 6. 2012),
- jednatel společnosti GreenStar Finance B.V. se sídlem Keizerstraat 17, Breda 4811 HL, Nizozemské království, IČ: 20123376 (ukončení funkce 21. 8. 2012),



- člen představenstva společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 46 798 072 (ukončení funkce 28. 6. 2013),
- člen představenstva společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a.s., se sídlem Grösslingova 45, Bratislava 811 09, Slovenská republika, IČO: 46 693 106 (ukončení funkce 28. 6. 2013),
- předseda dozorčí rady společnosti FORTISCHEM a.s., se sídlem M.R.Štefánika 1, Nováky 972 71, Slovenská republika, IČO: 46 693 874 (ukončení funkce 28. 6. 2013).

#### **Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech:**

Marián Haverlík je absolventem Univerzity Komenského v Bratislavě, kde získal titul magistr (Mgr.) na fakultě managementu v oboru „Finančný manažment“ 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 sloučena fúzí do společnosti Duslo, a.s. Šaľa) postupně na pozicích vedoucí oddělení controllingu, hlavní ekonom, vedoucí odboru financí a manažer 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 konkurzu na pozici poradce generálního ředitele společnosti.

V současnosti Marián Haverlík nevyužívá svých manažerských odborných znalostí v rámci skupiny společností ENERGOCHEMICA SE, protože jeho pracovní poměr byl v roce 2013 ukončen.

Výše uvedená osoba nebyla za posledních pět let (i) odsouzena 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, Slovenská republika, IČO: 35 890 932 (účast trvá nadále),
- jednatel a společník: A&B outsourcing, s.r.o., se sídlem Gbelská 9, 841 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 47 050 870 (účast trvá nadále).

#### **Podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech:**

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 Pádivá nebyla za posledních pět let (i) odsouzena 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 Pádiová 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. Funkce členů výboru pro audit Mgr. Mareka Uhlíře a Mgr. Mariána Haverlíka zanikly projednáním jejich odstoupení na mimořádné valné hromadě konané dne 13. 1. 2014, která přijala jejich resignaci a za nové členy výboru pro audit byli usnesením valné hromady s účinností od 13. 1. 2014 zvoleni: pan Ing. Matúš Durný, datum narození 7. 12. 1962, bytem Hroznová 2594/6, 902 01 Pezinok, Slovenská republika a pan Ing. Rastislav Počubay, datum narození 8. 8. 1975, bytem Muškátová 22, 902 01 Pezinok, Slovenská republika.

## 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, členy dozorčí rady společnosti a generální ředitel společnosti. Členové představenstva společnosti, dozorčí rady a generální ředitel 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 dozorčí činnosti ve smyslu Obchodního zákoníku a stanov emitenta. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Osoba s řídicí pravomocí – generální ředitel vykonává rozhodnutí představenstva, řídí a koordinuje činnost společnosti a zabezpečuje strategické a externí záležitosti společnosti související s činností společností skupiny ENERGOCHEMICA.

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.

Generální ředitel nesmí po dobu šesti (6) měsíců po skončení pracovního poměru vykonávat pro jiného zaměstnavatele nebo na vlastní účet činnost, která byla předmětem činnosti zaměstnavatele, nebo jinou činnost, která by měla soutěžní povahu vůči podnikání zaměstnavatele.

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, dozorčí rady a generálního ředitele 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 v souladu s platnými právními předpisy, pokud to bylo dojednáno 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 neurčila odměny členů orgánů ani zásady pro jejich vyplácení.

Ve sledovaném období žádnému členu představenstva a dozorčí rady nebyly vyplaceny žádné odměny za výkon funkce od emitenta.

Generální ředitel má nárok na základní měsíční mzdu, která byla vyplácena pravidelně za každý kalendářní měsíc a poskytována za odpracovanou dobu. Zaměstnavatel podle svého uvážení poskytne zaměstnanci pro pracovní účely služební automobil, mobilní telefon a notebook. Generálními řediteli dále náleží peněžité vyrovnání z dohody o zákazu konkurence ze strany zaměstnavatele, a to ve výši průměrného měsíčního výdělku zjištěného ke dni skončení jeho pracovního poměru k zaměstnavateli, a to za každý měsíc plnění závazku zákazu konkurence zaměstnancem. Toto peněžité vyrovnání je splatné pozadu za měsíční období na účet zaměstnance.

Společnost nemá zřízen výbor pro odměňování.

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

Společnost nemá uzavřeny pracovní smlouvy se členy orgánů, pouze s generálním ředitelem od října 2013. Všichni členové představenstva společnosti mají uzavřené pracovní smlouvy s Ovládanou společností. Členové představenstva nemají při skončení pracovněprávního vztahu s Ovládanou společností poskytnuty žádné výhody nad rámec práv vyplývajících ze slovenského zákona č. 311/2001 Z.z. Zákoník práce platný v Slovenské republice.

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

v tisíc EUR	ECH SE za výkon funkce	ECH SE ze zaměstnání	Ovládané společnosti za výkon funkce	Ovládané společnosti ze zaměstnání	Ovládané společnosti nepeněžní plnění*
Představenstvo	0	0	3	458	12
Dozorčí rada	0	0	0	65	0
Generální ředitel	0	55	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>3</b>	<b>523</b>	<b>12</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 v sledovaném období zaměstnával jednoho zaměstnance na pozici generálního ředitele v České republice. Stav zaměstnanců k 31. 12. 2013 – 1 zaměstnanec, k 31. 12. 2012 – 0 zaměstnanců. Zaměstnanec nevlastní žádné akcie emitenta.

Údaje o zaměstnancích v ovládaných společnostech jsou uvedené 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 radu, 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, která trvá od roku 2012 je pohledávka z postoupení pohledávek z úvěru mezi emitentem a společností SUNNYHILL INVESTMENTS LIMITED, na LINKSKATERS LIMITED, který byl v době postoupení jediným akcionářem emitenta. V roce 2013 byl uzavřen Dodatek č. 2 ze dne 2. 1. 2013 a dodatek č. 3 ze dne 17. 12. 2013 k Smlouvě o postoupení pohledávek ze dne 21. 2. 2012 uzavřené mezi ENERGOCHEMICA SE jako postupitelem a LINKSKATERS LIMITED jako postupníkem.

Mimo tuto transakci neexistují žádné transakce se spřízněnými stranami v roce 2013.

### 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 popsanych v kapitole 1, Část I., v písm. B. 2. v bodě 2. „Investice“, v části popisu hlavních investic a v písm. B.7 „Zdroje kapitálu“.

Emitent prohlašuje, že neexistují další jiné smlouvy než popsané v částech vyjmenovaných v předešlém odstavci, 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 dividendy 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. 2013 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. 2013 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 jeden pasívní soudní spor týkající se vlastnických práv k patentu číslo P 287841 – Způsob přípravy formaldehydové živice.

Ostatní společnosti nevedou významné 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**

Informace o těchto skutečnostech jsou popsány v kapitole 2 písm. E bod 30 a písm. G bod 19.

#### **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 konsolidačního celku představovali 68 tis. EUR za rok 2013 (39 tis. v roce 2012), odměny za jiné ověřovací služby byly 22 tis. EUR (0 EUR v roce 2012) a za daňové poradenství 3 tis. EUR (0 EUR v roce 2012).

Odměny auditora za ověření účetní závěrky eminenta představovali 14 tis. EUR v roce 2013 (0 EUR v roce 2012).

#### **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. 2013:	100 % základního kapitálu

#### Základní kapitál emitenta ode dne 01.01.2013 do 31.12.2013

- 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. 2013:

identifikační číslo:	obchodní jméno:	podíl na hlasovacích právech:
HE 139702	LINKSKATERS LIMITED	10,33%
HE 171407	THORKELL HOLDINGS LIMITED	19,00%
HE 195912	CHARTLINE LIMITED	17,42%
6415042	EASTCITY LIMITED	19,99%
HE 249125	ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	16,59%
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. 2013 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

### B. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH

**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, které nabylo právní moci dne 27.06.2012
Splaceno k 31. 12. 2013:	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:

- 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 dividendy 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.
- 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 Líšcie 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 nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva.

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

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:

- a) provádět obchodní vedení a zajišťovat provozní záležitosti společnosti,
- b) 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 projednalo 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** podle potřeby, minimálně 1x (jednou) za 3 měsíce. 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 (tří) 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 nedošlo k žádným změnám ve složení 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 měla dozorčí rada **1 (jednoho) člena**.

Členy dozorčí rady volí valná hromada, s výjimkou prvních členů dozorčí rady, kteří byli 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 činilo 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 odstupuje 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  
den ukončení členství: 13. 1. 2014

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  
den ukončení členství: 13. 1. 2014

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

Funkce členů výboru pro audit Mgr. Mareka Uhlíře a Mgr. Mariána Haverlíka zanikly projednáním jejich odstoupení na mimořádné valné hromadě konané dne 13. 1. 2014, která přijala jejich resignaci a za nové členy výboru pro audit byli usnesením valné hromady s účinností od 13. 1. 2014 zvoleni: pan Ing. Matúš Durný, datum narození 7. 12. 1962, bytem Hroznová 2594/6, 902 01 Pezinok, Slovenská republika a pan Ing. Rastislav Počubay, datum narození 8. 8. 1975, bytem Muškátová 22, 902 01 Pezinok, Slovenská republika.

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 činilo 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 svěřují pravomoc valné hromadě společnosti právní předpisy České republiky nebo stanovy 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, eventuelně 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 protinávry. 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 navrhopvat 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 předseda představenstva a v jeho nepřítomnosti 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 předseda představenstva a v jeho nepřítomnosti člen představenstva do zvolení předsedy valné hromady pověřený řízením valné hromady jsou povinni na valné hromadě zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinávry, 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.

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 stanovы 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 akcionáři 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 ve vlastních prostorách, nebo na jiném účelně zvolném místě, s přihlédnutím na předpokládanou účast akcionářů a notáře na zasedání valné hromady. 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 přístupem.

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 splněna 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 dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s..

V souvislosti s omezeným množstvím transakcí prováděnými emitentem proces zpracovávání 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 sledovaném období byl proces postupného sjednocování uplatňovaných pravidel pro všechny společnosti ovládané emitentem úspěšně zaveden v oblasti tvorby opravných položek, sjednocení odpisových plánů dlouhodobého majetku a tvorby rezerv.

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. Případná 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 společnosti, 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 účtárny, controllingu a v rámci účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky taky externím auditorem k 31. 12.

## 2. SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY – KAPITOLA 2

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

#### A.1 Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

Společnost ENERGOCHEMICA SE v roce 2013 vykázala druhý rok existence od svého založení v prosinci 2011. Po úspěšném vstupu na Pražskou burzu v roce 2012 společnost soustředila svoje úsilí na revitalizaci ovládaných společností z chemického průmyslu a energetiky Slovenska. Všechny ovládané společnosti chemického průmyslu prošly v minulých letech útlumem a odstavením výroby některých provozoven s následným konkurzem nebo likvidací. Po společenské změně v roce 1989 nebyly dostatečně finančně silné a připraveny flexibilně reagovat na nové konkurenční podmínky otevřeného trhu.

Výrobní jednotky, které si v rámci likvidace zachovali provozuschopnost a vykazovaly znaky na potenciální oživení výroby a prodeje, byly odkoupeny a v současnosti v nich probíhá proces revitalizace, resp. ozdravení formou reengineeringu.

Hlavním předmětem činnosti společnosti ENERGOCHEMICA SE je optimalizace efektivního finančního řízení vytvořené holdingové struktury. Zároveň z toho vyplývá držba majetkových podílů v dceřiných společnostech v rámci core business. V uplynulém období roku jsme se zaměřili na investice do obnovy nemovitostí, strojů a dalších zařízení s cílem kontinuálně zvyšovat kvality a konkurenceschopnost výroby. Zároveň jsme realizovali několik akvizic v oblasti energetiky a chemického průmyslu. Upevnili jsme pozice z pohledu podílů ve společnostech úzce spojených s naší strukturou společností, a rozšířili jsme strukturu skupiny holdingu o další společnosti, které mají s ohledem na další rozvoj holdingu strategický význam.

V roce 2013 ovládané společnosti přecházeli změnami interních procesů s cílem dosáhnout kvalitativně vyšší parametr obchodních cílů na komerčních trzích, kterými je přechod z prodeje výrobků na prodej procesů chemického průmyslu do celého světa včetně poskytování s ním souvisejících služeb. Zároveň efektivní výroba a dodávky energetických médií jak pro potřeby společností skupiny, tak i externím odběratelům. Při plnění těchto cílů se ovládané společnosti soustředily interně na změnu a podporu nové obchodní filosofie u všech svých zaměstnanců. V externím prostředí jsme informovali své stálé odběratele o realizovaných změnách na prodej procesů a zároveň jsme začali proces penetrace nových kanálových segmentů a jejich klientů při rozšiřování obchodních aktivit na trhy s potenciálem růstu. Dalším z našich primárních cílů byla inovace sortimentní sklady výrobků a to zejména výrobků s vyšší přidanou hodnotou. Prostor pro realizaci svých obchodních aktivit jsme vymezili zejména v regioně zemí Visegrádské čtyřky při současném udržení klientů v místě provozování našich aktuálních obchodních aktivit.

Předpokládáme, že ENERGOCHEMICA SE a společnosti, které ovládá, budou prostřednictvím zvyšování obchodních aktivit zejména na trzích V4 pokračovat respektive alespoň udržovat trendy vývoje v korelaci s trendem vývoje ve světě a v Evropě vzhledem k stávajícím kapacitním rezervám a nevyužívanému potenciálu těchto společností v minulých obdobích.

V roce 2014 plánujeme pokračovat v revitalizaci původních výrobních provozů v ovládaných společnostech s cílem úspory energetických nákladů zejména prostřednictvím investic do přeměny výrobních kapacit na zařízení s vyšší energetickou účinností, eliminace tepelných ztrát (odstraňování úniků, využití lokálních zdrojů tepla apod.), nebo využitím dnes nevyužívaných energetických médií.

Společnost ENERGOCHEMICA SE a společnosti, které ovládá, očekávají v roce 2014 nekonsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 3 401 tis. EUR. Společnost očekává hodnotu EBITDA za konsolidační celek ve výši 13 574 tis. EUR.

ENERGOCHEMICA SE si v plné míře uvědomuje svou odpovědnost za životní prostředí. Je si vědoma toho, že oblasti jejího působení jsou potenciálním ohrožením životního prostředí a biodiverzity, a proto se již ve fázi přípravy výroby soustředí na technologie, které jsou z hlediska ochrany životního prostředí přijatelné. Mezi základní atributy strategie našich společností patří trvalé udržení environmentální rovnováhy. Ochranu životního prostředí považujeme za projev odpovědné péče a jeden z klíčů k úspěšnému podnikání.



Ing. 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 založena 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 nadále pracuje na jejich revitalizaci a současném rozvoji.

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 v současnosti probíhá reengineering těchto společností s cílem je 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, respektujících jejich profesionální schopnosti a osobnostní vlastnosti.

## A.5 Firemní hodnoty

ENERGOCHEMICA SE a její ovládané společnosti při své podnikatelské činnosti preferují prioritně následující principy:

- Profesionality
- Loajality 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 společnosti 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 zaveden 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 nevyhnutelných podmínek dosažení vysoké úrovně kvality produktů, s přihlédnutím k ochraně 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 2013 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 2014 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 zavedení 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 2013

Mezi nejvýznamnější aktivity patří:

- Posílení nezávislosti chemické výroby v Strážském nákupem souboru majetku vodního hospodářství společností TP 2, s.r.o.
- Posílení nezávislosti chemické výroby v Strážském nákupem obchodního podílu ve společnosti Prvá Hasičská, a.s. do skupiny ENERGOCHEMICA SE
- Náběh a využívání nového informačního systému SAP v společnosti TP 2, s.r.o.
- Implementace jednotného informačního systému SAP ve zbývajících společnostech skupiny ENERGOCHEMICA SE
- Realizace zkušební výroby LABS v společnosti PTCEM

#### A.12 Komentář k výsledkům hospodaření

##### 1. Komentář ke konsolidované účetní závěrce

Konsolidovaná účetní závěrka reflektuje hospodaření společnosti ENERGOCHEMICA SE a hospodaření ovládaných společností za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013.

Ve sledovaném období skupina dosáhla:

Konsolidovaných tržeb ve výši	220 078 tis. EUR
Ostatních výnosů včetně změny stavu zásob	- 68 tis. EUR
Nákladů z pokračující činnosti bez zúčtování goodwillu	-235 016 tis. EUR

**Zisk/(Ztráta) za účetní období z pokračující činnosti bez zúčtování goodwillu**

**-15 006 tis. EUR**

Rozdíl z nákupu investic	335 tis. EUR
Znehodnocení goodwillu	-30 504 tis. EUR
Celkový dopad z operací souvisejících s nákupem podílů a jejich přeceněním	- 30 169 tis. EUR

**Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním**

**-45 175 tis. EUR**

Daň

1 094 tis. EUR

**Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění**

**-44 081 tis. EUR**

Konsolidovaný výsledek hospodaření ovlivnily dva základní faktory:

- Posouzení znehodnocení goodwillu ve výši 30 504 tis. EUR. Goodwill vznikl z akvizic dceřiných společností v minulém roce. K 31. 12. 2013 byla zůstatková hodnota goodwillu 1 828 tis. EUR, jehož hodnota se bude posuzovat v následujících účetních obdobích.
- Pokračující konsolidace hospodaření jednotlivých ovládaných společností, která probíhá postupně ve všech společnostech s cílem optimalizovat výrobu a snižovat náklady při současném řešení zavádění duálního systému nákup strategických surovin a optimalizace struktury odběratelů z hlediska jejich příspěvku do výsledku hospodaření společnosti.

##### 2. Komentář k individuální účetní závěrce

Individuální účetní závěrka reflektuje hospodaření společnosti ENERGOCHEMICA SE za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013.

Ve sledovaném období společnost dosáhla výnosů v celkové hodnotě	569 tis. EUR
Finanční náklady	- 3 135 tis. EUR
Výsledek hospodaření po zdanění	-2 890 tis. EUR

Výnosy Společnosti byly dosaženy v převážné míře z úroků z poskytnutých půjček. Náklady na provoz společnosti byly tvořené zejména náklady na právní a účetní služby. Finanční náklady představují především nerealizovanou kurzovou ztrátu z pohledávky denominované v CZK.

3. Návrh na úhradu ztráty společnosti

Představenstvo předkládá valné hromadě Společnosti návrh na úhradu ztráty za rok 2013 následovně: Ztrátu v hodnotě 2 890 tis. EUR zúčtovat jako neuhrazenou ztrátu minulých období.

Dne 29. dubna 2014

Podpis statutárního orgánu ENERGOCHEMICA SE:

Ing. Ondrej Macko  
předseda představenstva

Ing. Boris Kreheř  
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 28. 3. 2014 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 2013.

### 1. Ovládaná osoba:

ENERGOCHEMICA SE, se sídlem Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, Česká republika (dříve Praha – Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 00, Česká republika), IČ: 241 90 099

### 2. Ovládající osoba:

Ovládající osoba v období 1. 1. 2013 – 31. 12. 2013:  
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 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013.

### 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. nebyly mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou uzavřeny žádné smlouvy, a to vzhledem ke skutečnosti, že žádná Ovládaná nebyla identifikována.
- Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami  
V rozhodném období dle bodu 4. nebyly mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy, a to vzhledem ke skutečnosti, že žádné Propojené osoby nebyly identifikovány.

### 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

Vzhledem ke skutečnosti, že žádná Ovládající osoba ani žádné Propojené osoby nebyly v rozhodném období identifikovány, Ovládaná osoba neposkytla v rozhodném období Ovládající osobě žádné plnění, Ovládaná osoba neposkytla v rozhodném období Propojeným osobám žádné plnění a nebylo jí poskytnuto žádné protiplnění od Ovládající osoby ani 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**

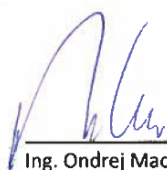
Představenstvo společnosti ENERGOCHEMICA SE konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu Propojených osob pro účely této zprávy.

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem Ovládané osoby, společnosti ENERGOCHEMICA SE dne 28. 3. 2014.

Struktura Ovládaný osoby, Ovládající osoby a Propojených osob k 31. 12. 2013 neexistuje z důvodů neexistence Ovládající osoby.

Dne 28. března 2014

Podpis statutárního orgánu ENERGOCHEMICA SE:



Ing. Ondrej Macko  
předseda představenstva



Ing. Boris Kreheľ  
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 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 2014

Podpis členů statutárního orgánu ENERGOCHEMICA SE:



Ing. Ondrej Macko  
předseda představenstva



Ing. Boris Kreheř  
člen představenstva

## **D. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013**



### **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 2013, konsolidovaného výkazu zisku a ztrát a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2013, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013, konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2013 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE 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 účetního 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.

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 konsolidovaných aktiv a pasiv společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2013 a konsolidovaných nákladů, výnosů, konsolidovaného výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Praha, 29. dubna 2014

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

Zastoupená:



Alena Sermeková

Partner



Pavel Škraňka

Auditor, číslo oprávnění 2025



**ENERGOCHEMICA SE**

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2013

		31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2012 opravené
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dlouhodobý majetek</b>				
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	3	39 536	38 162	39 609
Investice do nemovitostí	4	12 031	-	-
Goodwill	6	1 828	32 332	32 332
Ostatní nehmotný majetek	5	2 113	2 254	2 254
Odložená daňová pohledávka	24	96	629	629
Ostatní finanční majetek	7	315	253	253
Obchodní a ostatní pohledávky	8	36 030	264	264
<b>Celkem dlouhodobý majetek</b>		<b>91 949</b>	<b>73 894</b>	<b>75 341</b>
<b>Krátkodobý majetek</b>				
Zásoby	9	18 679	18 546	18 546
Obchodní a ostatní pohledávky	10	27 099	71 472	71 472
Poskytnuté úvěry	11	1 088	6 173	6 173
Daňové pohledávky		540	1 049	1 049
Časové rozlišení		956	176	176
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	5 561	6 347	6 347
<b>Celkem krátkodobý majetek</b>		<b>53 923</b>	<b>103 763</b>	<b>103 763</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>145 872</b>	<b>177 657</b>	<b>179 104</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>				
<b>Vlastní kapitál</b>				
Základní kapitál	13	150 000	150 000	150 000
Zákonný rezervní fond		96	-	-
Dodatečně vyplacený vklad	2	(29)	-	-
Nerozdělený zisk		(52 459)	(9 731)	(8 284)
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</b>		<b>97 608</b>	<b>140 269</b>	<b>141 716</b>
Menšinové podíly	14	-	2	2
<b>Celkem vlastní kapitál</b>		<b>97 608</b>	<b>140 271</b>	<b>141 718</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>				
Úvěry	18	11 615	-	-
Rezervy	15	2 848	2 861	2 861
Závazky – finanční leasing	16	-	127	127
Odložený daňový závazek	24	5 797	8 373	8 373
<b>Celkem dlouhodobé závazky</b>		<b>20 260</b>	<b>11 361</b>	<b>11 361</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>				
Obchodní a ostatní závazky	17	25 534	23 628	23 628
Rezervy	15	412	119	119
Úvěry	18	1 636	821	821
Závazky – finanční leasing	16	100	1 142	1 142
Daňové závazky		279	48	48
Časové rozlišení		43	267	267
<b>Celkem krátkodobé závazky</b>		<b>28 004</b>	<b>26 025</b>	<b>26 025</b>
<b>Celkem závazky</b>		<b>48 264</b>	<b>37 386</b>	<b>37 386</b>
<b>Celkem vlastní kapitál a závazky</b>		<b>145 872</b>	<b>177 657</b>	<b>179 104</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU**  
**ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
**(v tisících EUR)**

		<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012 opravené</b>
<b>Pokračující činnosti</b>				
Výnosy	19	220 078	93 492	93 492
Výnosy z investic		62	121	121
Přecenění majetku		(167)	(2)	(2)
Výsledek z prodeje materiálu		254	650	650
Změna stavu zásob vlastní výroby	9	(130)	969	969
Spotřeba materiálu		(169 698)	(78 232)	(78 232)
Služby	20	(19 441)	(9 563)	(9 563)
Osobní náklady	21	(34 135)	(13 187)	(13 187)
Odpisy, snížení hodnoty dlouhodobého majetku	3,5	(6 727)	(2 077)	(2 077)
Rozdíl z nákupu investice	2	335	41 248	41 248
Znehodnocení goodwillu	6	(30 504)	(33 530)	(32 083)
Ostatní provozní náklady, netto	22	(1 035)	(990)	(990)
Finanční náklady, netto	23	(4 067)	(201)	(201)
<b>Zisk/(Ztráta) před zdaněním</b>		<b>(45 175)</b>	<b>(1 302)</b>	<b>145</b>
Daně	24	1 094	(8 438)	(8 438)
<b>Zisk/(Ztráta) za účetní období z pokračující činnosti</b>		<b>(44 081)</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(8 293)</b>
<b>Hospodářský výsledek za období</b>		<b>(44 081)</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(8 293)</b>
<b>Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku</b>				
		-	-	-
<b>Položky, které se následně nereklasifikují do hospodářského výsledku</b>				
<b>Ostatní úplný výsledek za období, po dani</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkem souhrnný výsledek za období</b>		<b>(44 081)</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(8 293)</b>
<b>Hospodářský výsledek připadající na:</b>				
Vlastníky společnosti		(44 081)	(9 731)	(8 284)
Menšinové podíly		-	(9)	(9)
<b>Celkem souhrnný výsledek připadající na:</b>		<b>(44 081)</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(8 293)</b>
Vlastníky společnosti		(44 081)	(9 731)	(8 284)
Menšinové podíly		-	(9)	(9)
<b>Ztráta na akcii z pokračující činnosti</b>	26	<b>(0,0294)</b>	<b>(0,0065)</b>	<b>(0,0055)</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
(v tisících EUR)

	<i>Základní kapitál</i>	<i>Dodatečně vyplacený vklad</i>	<i>Zákonné a ostatní fondy</i>	<i>Nerozdělený zisk/(ztráta)</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>
Úprava souhrnného výsledku za období	-	-	-	1 447	1 447	-	1 447
<b>31. prosinec 2012 opravené</b>	<b>150 000</b>	-	-	<b>(8 284)</b>	<b>141 716</b>	<b>2</b>	<b>141 718</b>

	<i>Základní kapitál</i>	<i>Dodatečně vyplacený vklad</i>	<i>Zákonné a ostatní fondy</i>	<i>Nerozdělený zisk/(ztráta)</i>	<i>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</i>	<i>Menšinové podíly</i>	<i>Celkem</i>
<b>1. leden 2013 opravené</b>	<b>150 000</b>	-	-	<b>(8 284)</b>	<b>141 716</b>	<b>2</b>	<b>141 718</b>
Příděl do zákonného rezervního fondu	-	-	96	(96)	-	-	-
Hospodářský výsledek za období	-	-	-	(44 081)	(44 081)	-	<b>(44 081)</b>
Transakce s menšinovými podíly	-	(29)	-	-	(27)	(2)	<b>(31)</b>
Ostatní	-	-	-	2	2	-	<b>2</b>
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>150 000</b>	<b>(29)</b>	<b>96</b>	<b>(52 459)</b>	<b>97 608</b>	-	<b>97 608</b>

**Peněžní toky**

Peněžní toky z provozní činnosti meziročně vzrostly o 47,7 mil EUR. Zisk před zdaněním meziročně klesl o 45,0 mil EUR, akvizice v skupině klesly o 41,0 mil. EUR. Změna pracovního kapitálu meziročně působila vysoce pozitivně a o +46,0 mil. EUR zvýšila peněžní prostředky z provozní činnosti vytvořené v roce 2013.

Peněžní toky z investiční činnosti byly ovlivněny zejména koupí souboru majetku Vodní hospodářství ve výšce 12,9 mil. EUR a investicemi do strojů a zařízení v celkové výšce 5,6 mil. EUR.

Celkové peníze a peněžní ekvivalenty meziročně poklesly o 0,8 mil. EUR.



**ENERGOCHEMICA SE**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
(v tisících EUR)

		31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2012 opravené
	Pozn.			
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI:</b>				
Zisk/(Ztráta) před zdaněním		(45 175)	(1 302)	145
Úpravy:				
Odpisy, snížení hodnoty majetku	3,5	6 727	2 077	2 077
Zisk z prodeje majetku		11	(21)	(21)
Tvorba opravných položek		276	1 414	1 414
Výhodná koupě	2	(335)	(41 248)	(41 248)
Znehodnocení goodwillu	6	30 504	33 530	32 083
Úroky, netto		808	148	148
Přehodnocení reálné hodnoty		107	(119)	(119)
Změny pracovního kapitálu:				
Zásoby		(118)	(2 588)	(2 588)
Obchodní a ostatní pohledávky		4 563	(13 624)	(13 624)
Obchodní a ostatní závazky		1 806	(23 563)	(23 563)
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>2 307</b>	<b>(45 295)</b>	<b>(45 295)</b>
Přijaté úroky		229	144	144
Zaplacené úroky		(1 037)	(146)	(146)
Přijatá/(zaplacená) daň z příjmů		(139)	(1 051)	(1 051)
<b>Peněžní toky z provozní činnosti, netto</b>		<b>1 360</b>	<b>(46 348)</b>	<b>(46 348)</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI:</b>				
Přírůstky budovy, stroje a zařízení a nehmotný majetek		(5 571)	(2 766)	(2 766)
Příjmy z prodeje budov, staveb, strojů a zařízení		51	310	310
Přírůstky investic do nemovitostí		(12 876)	-	-
Výdaje na pořízení finančních investic snížené o obstarané peněžní prostředky	2	(96)	(75 358)	(75 358)
<b>Peněžní toky z investiční činnosti, netto</b>		<b>(18 492)</b>	<b>(77 814)</b>	<b>(77 814)</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI:</b>				
Poskytnuté úvěry a půjčky		5 085	(6 173)	(6 173)
Přijaté úvěry a půjčky		12 430	(12 904)	(12 904)
Úhrada závazků z finančního leasingu		(1 169)	(414)	(414)
Splacení základního jmění	13	-	149 880	149 880
<b>Peněžní toky z finanční činnosti, netto</b>		<b>16 346</b>	<b>130 389</b>	<b>130 389</b>
<b>Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů, netto</b>		<b>(786)</b>	<b>6 277</b>	<b>6 277</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		6 347	120	120
<b>PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ</b>		<b>5 561</b>	<b>6 347</b>	<b>6 347</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 jako 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 2013:

Akcionář	Registrační	Podíl		Hlasovací práva
	číslo	akcií	v %	v %
LINKSKATERS LIMITED	HE 139702	155 000	10,33%	10,33%
CHARTLINE LIMITED	HE 195912	261 079	17,42%	17,42%
THORKELL HOLDINGS LIMITED	HE 171407	285 000	19,00%	19,00%
EASTCITY LIMITED	6415042	299 999	19,99%	19,99%
ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 249125	248 822	16,59%	16,59%
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>

Společnost je konečná mateřská společnost, která konsoliduje všechny společnosti uvedené v části Východiska pro konsolidaci. Konečná ovládající osoba neexistuje, protože žádný z akcionářů nespĺňuje kritéria pro ovládající osobu.

**Představenstvo a dozorčí rada:**

Společnost měla dle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2013 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 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (dále jen IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií k 31. 12. 2013. Nárůst položek v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku byl způsoben konsolidací společností za období 12 měsíců roku 2013. V roce 2012 byly společnosti konsolidovány od 1. 8. 2012 kdy byly uskutečněny nákupy podílů v nich a konsolidovaný výkaz zisků a ztrát obsahuje údaje pouze za 5 měsíců.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti byla schválena představenstvem dne 29. dubna 2014.

- **VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY**

o **APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ**

**a) Dodatky k IFRS, které se mají poprvé aplikovat v roce končícím 31. prosince 2013:**

Dodatek k IAS 1 - Prezentace položek ostatního úplného výsledku - zavádí novou terminologii pro výkaz komplexního výsledku a výkaz výsledku. Výkaz komplexního výsledku se přejmenuje na výkaz zisku a ztráty a ostatního komplexního výsledku a výkaz výsledku se přejmenuje na výkaz zisku a ztráty. Dodatky IAS 1 ponechávají možnost prezentovat hospodářský výsledek a ostatní komplexní výsledek buď jako samostatný výkaz anebo jako dva samostatné, ale propojené výkazy. Dodatek k IAS 1 vyžaduje dodatečné vykazování ohledně ostatního komplexního výsledku, kdy se položky ostatního komplexního výsledku dělí do 2 kategorií, a to na položky, které se nebudou následně klasifikovat do hospodářského výsledku a na položky, které se budou klasifikovat po splnění určitých podmínek. Daň z příjmů se řídí obdobným principem. Skupina dodatek aplikovala a upravila vykazování položek ostatního úplného výsledku.

Dodatek k IAS 19 – Zaměstnanecké požitky mění účtování o plánech definovaných užitků a užitků při skončení pracovního poměru, eliminují metodu koridoru a počítají finanční náklady na čisté bázi financování. Tento dodatek neměl významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

Dodatky k IFRS 1 – Státní půjčky poskytují úpravou IFRS 1 úlevu těm, kteří použijí IFRS poprvé, aby mohli do budoucna aplikovat IAS 39 anebo IFRS 9 a paragraf 10A IAS 20 týkající se vládních půjček od data přechodu na IFRS. Tyto dodatky se netýkají Skupiny.

Dodatky k IFRS 7 – Započítávání finančních aktiv a finančních závazků vyžaduje od společnosti vykázat informace o právech na zápočet a podobných dohodách týkajících se finančních nástrojů, které se vážou na vykonatelné dohody na započítávání anebo podobné dohody. Tyto dodatky neměly významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2009 -2011 se týkají:

IFRS 1- Opakované použití IFRS 1 a náklady na půjčky

IAS 1 - Zpřesnění požadavku na porovnatelné údaje

IAS 16 - Zatřídění servisních zařízení

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

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

Tato zdokonalení neměla významný vliv na účetní Skupiny.

IFRS 13 – Ocenění 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 vykazování než předchozí standardy. Tento standard měl vliv na rozšířenou prezentaci údajů pro položky oceněné reálnou hodnotou.

Dodatky k IAS 12 – Odložená daň: realizace podkladových aktiv - poskytuje výjimku ke všeobecným principům IAS 12, kdy ocenění odložené daňové pohledávky a závazku by mělo odrážet způsob, jakým účetní jednotka očekává úhradu aktiva. Tento dodatek neměl vliv na Skupinu.

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 – Odstranění pevných dat u prvoživatelů - poskytuje úlevu těm, kteří uplatňují IFRS poprvé, aby upravovali transakce, které se vyskytly před dnem přechodu na IFRS.

Oba tyto dodatky IFRS 1 se na Skupinu nevztahují.

IFRIC 20 - Náklady na odklizení skryvky v produkční fázi povrchového dolu - 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. Tato interpretace nemá žádný vliv na činnost Skupiny.

**b) Nové a změněné standardy a interpretace, které byly vydány, 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 Evropské Unie</i>	<i>Poznámka</i>
Dodatky k IAS 32	Započtení finančních aktiv a finančních závazků a související zveřejnění	1. 1. 2014 Retrospektivní aplikace	29. 12. 2012 Účinný od 1.1.2014	
Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27	Investiční účetní jednotky	1. 1. 2014 Retrospektivní aplikace	listopad 2013 Účinný od 1.1.2014	

Úpravy IAS 36	Snížení hodnoty aktiv – zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	1. 1. 2014	prosinec 2013 Účinný od 1.1.2014
Úpravy IAS 39	Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	1. 1. 2014	prosinec 2013 Účinný od 1.1.2014
Dodatek k IFRS 10, 11 a 12 přechodné ustanovení	Požadavek zveřejňovat srovnatelné informace za období před prvou aplikací IFRS 12	1. 1. 2013	duben 2013 Účinný od 1.1.2014
IFRS 10	Principy prezentace a přípravy konsolidované účetní závěrky	1. 1. 2013	prosinec 2013 Účinný od 1.1.2014
IFRS 11	Práva a povinnosti dohody o společném podnikání	1. 1. 2013	prosinec 2012 Účinný od 1.1.2014
IFRS 12	Požadavek na zveřejnění pro všechny formy podílů v jiných účetních jednotkách	1. 1. 2013	prosinec 2012 Účinný od 1.1.2014
IAS 27	Ustanovení o individuální účetní závěrce	1. 1. 2013	prosinec 2012 Účinný od 1.1.2014
IAS 28	Požadavek na aplikaci metody vlastního jmění pro společné podniky	1. 1. 2013	prosinec 2012 Účinný od 1.1.2014

**Dodatky k IAS 32 - Započtení finančních aktiv a finančních závazků** objasňují existující aplikačně sporné otázky týkající se požadavku na započtení. Skupina uplatní tento standard pro účetní období po 1. 1. 2014 a neočekává významný dopad na závěrku.

**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 vykonaly změny v IFRS 12, které se týkají vykazování, které má učinit investiční Společnost. Tyto dodatky nejsou pro Skupinu aplikovatelné.

**Úpravy k IAS 36 Snížení hodnoty aktiv** – drobná úprava standardu IAS 36 se zabývá zveřejněním informací o zpětně získatelné části aktiv, jejichž hodnota byla snížena, pokud tato částka vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Při vytváření standardu IFRS 3 Oceňování reálnou hodnotou se rada IASB rozhodla upravit standard IAS 36 a požadovat zveřejnění informací o zpětně získatelné části aktiv, jejichž hodnota byla snížena. Stávající úpravy vyjasňují původní záměr IASB, že rozsah těchto zveřejnění je omezen na zpětně získatelnou částku aktiv, jejichž hodnota byla snížena, pokud tato částka vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Dodatek dále vyjasňuje požadovaná zveřejnění a zavádí požadavek zveřejnit diskontní sazbu použitou při určování nebo odúčtování ztráty ze snížení hodnoty, pokud je zpětně získatelná částka určována za použití techniky současné hodnoty. Skupina uplatní tuto úpravu pro účetní období po 1. 1. 2014.

**Úpravy k IAS 39 Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví** – ujasňují, že není nutné přerušit zajišťovací účetnictví v případě, že byla u zajišťovacího nástroje provedena novace, pokud jsou splněna jistá kritéria. Tato úprava není pro Skupinu aplikovatelná.

**Dodatek k IFRS 10, 11 a 12 přechodné ustanovení** - tyto dodatky jsou určeny k zabezpečení dalšího ulehčení při přechodu na IFRS10, IFRS 11 a IFRS 12 tím, že omezí požadavek na poskytnutí upravených srovnatelných informací jenom na předcházející srovnatelné období. Při zveřejnění týkající se nekonsolidovaných strukturovaných jednotek novela ruší požadavek zveřejnit srovnatelné informace za období před první aplikací IFRS 12.



**IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka** - cílem IFRS 10 je zavést principy prezentace a přípravy konsolidované účetní závěrky v případě, že společnost kontroluje jednu nebo více společností. Určuje principy kontroly a stanovuje kontrolu jako základ pro konsolidaci. Upravuje jak použít principy kontroly na zjištění či jak investor kontroluje společnost, do které investuje, a teda ji musí konsolidovat. Určuje požadavky na přípravu konsolidované účetní závěrky.

**IFRS 11 Společné dohody** - IFRS 11 je realističtější odrazem společného podnikání tím, že se zaměřuje více na práva a povinnosti dohody o společném podnikání než na její právní formu. Existují dva typy společného podnikání: společné činnosti a společný podnik. Společné činnosti vzniknou, když osoby se společnou kontrolou mají právo na majetek a povinnost ze závazků plynoucích z dohody, a proto účtují o svém poměrném podílu na majetku, závazcích, výnosech a nákladech. Společné podniky vznikají, když osoby se společnou kontrolou mají právo na čistá aktiva plynoucí z dohody, a proto účtují metodou vlastního jmění. Metoda proporcionální konsolidace společných podniků už nebude povolena.

**IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách** - IFRS 12 obsahuje požadavky na zveřejnění pro všechny formy podílů v jiných účetních jednotkách, včetně společných dohod, přidružených podniků, strukturovaných jednotek a ostatních mimo-rozvahových jednotek.

**IAS 27 Individuální účetní závěrka** - IAS 27 (revidovaný 2011) obsahuje ustanovení o individuální účetní závěrce, která v standardu zůstala po tom, co ustanovení stanovující definici kontroly byla převzata do nového standardu IFRS 10.

**IAS 28 Investice v přidružených podnicích a společných podnicích** - IAS 28 (revidovaný 2011) obsahuje požadavky na aplikaci metody vlastního jmění pro společné podniky, po vydání standardu IFRS 11 platný také pro přidružené podniky.

**c) Nové a změněné standardy a interpretace, které byly vydané, ale ještě nejsou přijaté v Evropské unii**

<i>Standard</i>	<i>Předmět</i>	<i>Datum účinnosti podle IASB</i>	<i>Datum zveřejnění V Úředním věstníku Evropské Unie</i>	<i>Poznámka</i>
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 kokomisími	
Úpravy IAS 19	Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. 7. 2014	Očekávané schválení 3. čtvrtletí 2014	
	Roční zdokonalení IFRS cyklus 2010-2012	1. 7. 2014	Očekávané schválení 3. čtvrtletí 2014	
	Roční zdokonalení IFRS cyklus 2011-2013	1. 7. 2014	Očekávané schválení 3. čtvrtletí 2014	
IFRIC 21	Odvody	1. 1. 2014	Očekávané schválení 2. čtvrtletí 2014	

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

- IFRS 9 vyžaduje, aby všechna vykázaná finanční aktiva podle IAS 39 – Finanční nástroje: Vykázání a ocenění se následně oceňovala 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 obecně oceňují v amortizované hodnotě na konci účetního období. Všechny ostatní dluhové investice a investice do jmění 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 přiřazují změně v kreditním riziku závazku. Specificky, podle IFRS 9 pro finanční závazky, které se oceňují v

reálné hodnotě přes výkaz zisků a ztrát, se změny v reálné hodnotě závazku, které se přiřazují ke kreditnímu riziku, vykazují v ostatním komplexním výsledku, pouze kdyby toto vykazání neznamenal nesoulad ve výkazu zisků a ztrát. Tyto změny se následně nepřeklasifikují do výsledku.

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

**Úpravy k IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců** – úpravy ujasňují požadavky, které se týkají způsobu, jakým jsou příspěvky od zaměstnanců nebo třetích stran přiřazovány obdobím služby. Úpravy dovolují vykazovat příspěvky, které jsou nezávislé na počtu let služby, jako snížení nákladu na službu v období, ve kterém je služba poskytnuta, místo alokování příspěvku jednotlivým obdobím služby. Skupina uplatní tyto úpravy po schválení EU a neočekává významný dopad na závěrku.

**Roční zdokonalení IFRS pro období 2010 -2012 se týkají:**

IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie  
IFRS 3 – Podnikové kombinace (s následnými úpravami dalších standardů)  
IFRS 8 – Provozní segmenty  
IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou  
IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení  
IAS 38 – Nehmotná aktiva  
IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran

**Roční zdokonalení IFRS pro období 2011 -2013 se týkají:**

IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (pouze změny ve Zdůvodnění závěrů)  
IFRS 3 – Podnikové kombinace  
IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou  
IAS 40 – Investice do nemovitostí

Obě zdokonalení bude Skupina aplikovat v souladu s jejich schválením v EU.

**IFRIC 21 Odvody** – je interpretací standardu IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva. Standard IAS 37 stanovuje kritéria pro vykazování závazku, mezi nimiž je i požadavek, aby účetní jednotka měla současný závazek v důsledku minulé události. Interpretace vyjasňuje, že události zakládající závazek, z níž vyplývá závazek platit odvody, je činnost popsaná v příslušné legislativě, která je impulsem k úhradě příslušného odvodu. Skupina uplatní tuto interpretaci po schválení EU a neočekává významný dopad na závěrku.

○ **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, pokud není uvedeno jinak.

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 společnostech.

Management považuje za významné ty transakce, které přesahují 0,5% netto aktiv v jednotlivém případě.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti ENERGOCHEMICA SE je přístupná v sídle společnosti na adrese: Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, Česká republika.

○ **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 jejích 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 nabývaného podniku výměnou za ovládnání nabývaného podniku. Pořizovací náklady jsou obecně vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

Podmíněné 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 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 zisku a ztrát 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 anebo 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. ztráty 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. Konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje zveřejnění hodnot výnosů a zisku/ztráty pro jednotlivé dceřiné společnosti a mateřskou společnost od data jejich akvizice, ani zveřejnění hodnot výnosů a zisku/ztráty pro jednotlivé dceřiné společnosti, kdyby se akvizice uskutečnili na začátku účetního období. Zveřejnění těchto informací není praktické, protože management sleduje uvedené hodnoty po jednotlivých segmentech, tak jak jsou uvedené v poznámce 25.

V srpnu 2012, Skupina pořídila 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 PTICHEM, s.r.o.
- 100% podíl v Technologický Inštitút A. Ruprechta, a.s. (původní název Slovenský Inštitút Technológií, a.s.)

V roce 2012 Skupina založila a dále držela:

- 100% podíl v ENERGOCHEMICA TRADING a.s.

V roce 2013 Skupina pořídila:

- podíly minoritních akcionářů ve společnostech PROROGO, s.r.o., CPP Zemplín, s.r.o., CPP Strážov, s.r.o. a kontroluje 100% podíl v uvedených společnostech.
- 100% podíl v Prvá hasičská, a.s. Strážske.

Všechny dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány, protože v nich společnost ENERGOCHEMICA SE buď přímo, nebo nepřímo kontroluje více než 50% podíl na hlasovacích právech.

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

Dceřiná společnost	Země	Podíl %		Hlasovací práva %		Aktivita
		2013	2012	2013	2012	
FORTISCHEM	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Produkce organických a anorganických chemických látek, polymerů a zpracování produktů PVC
Novácka Energetika	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Distribuce energií pro průmyslový park
Novácka Voda	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Poskytovatel pronájmu a IT služeb
Nováky park I	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Majitel pozemků
Light Stabilizers	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Výroba světelných stabilizátorů
TP 2	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Distribuce a výroba energií pro průmyslový park
Chemko	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Výroba pentaerytritolu a fenolických živců
PROROGO	Slovensko	100%	99,86%	100%	99,86%	Poskytovatel služeb spojených s provozem a údržbou areálů
CPP Zemplín	Slovensko	100%	97%	100%	97%	Držitel budoucího investičního projektu
CPP Strážov	Slovensko	100%	97%	100%	97%	Držitel budoucího investičního projektu
Technologický Inštitút A. Ruprechta	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Technologický a vědecký výzkum
PTCHEM	Slovensko	100%	100%	100%	100%	Výroba LABSA
Prvá hasičská	Slovensko	100%	-	100%	-	Hasičské služby pro průmyslový areál

○ **Ukončení zaúčtování podnikové kombinace PTCHEM**

Skupina dokončila prvotní zaúčtování podnikové kombinace spojené s pořízením dceřiné společnosti PTCHEM do jednoho roku od data akvizice. V průběhu tohoto období byl movitý majetek společnosti oceněn znalcem a jeho hodnota byla vyšší o 1 447 tis. EUR oproti prozatímním vykázaným částkám. Skupina v důsledku toho zvýšila hodnotu pozemků, budov a staveb o 1 447 tis. EUR, přehodnotila výpočet goodwillu, který se snížil o uvedenou částku a rozdíl byl zaúčtován jako snížení znehodnocení goodwillu vykázaného prvotně v roce 2012. Dokončení výpočtu aktiv, závazků podnikové kombinace je uvedeno v následující tabulce (v tis. EUR):

	<b>PTCHEM prozatímní částky</b>	<b>PTCHEM opravené částky</b>	<b>Změna</b>
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	2 337	3 784	1 447
Ostatní nehmotný majetek	-	-	-
Ostatní finanční majetek	-	-	-
Zásoby	59	59	-
Obchodní a ostatní pohledávky	47	47	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	20	-
Půjčky	-	-	-
Rezervy	(1 363)	(1 363)	-
Obchodní a ostatní závazky	(3 592)	(3 592)	-
Čistá aktiva	(2 492)	(1 045)	1 447
<b>Podíl Skupiny na čistých aktivech</b>	<b>(2 492)</b>	<b>(1 045)</b>	<b>1 447</b>
<b>Minoritní podíl</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Goodwill k datu podnikové kombinace	6 947	5 500	(1 447)
Záporný goodwill k datu podnikové kombinace	-	-	-
Znehodnocení goodwillu	(6 947)	(5 500)	(1 447)
Goodwill, netto	-	-	-
Pořizovací cena	4 455	4 455	-
Zaplacená pořizovací cena	(4 455)	(4 455)	-
Peníze a peněžní ekvivalenty získané k datu podnikové kombinace (1. Srpen 2012)	20	20	-
<b>Čistý nárůst /(pokles) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>(4 435)</b>	<b>(4 435)</b>	<b>-</b>



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
**(v tisících EUR)**

○ **Oprava údajů roku 2012**

V důsledku ukončení prvotního zaúčtování podnikové kombinace spojené s pořízením dceřiné společnosti PTCHM, Skupina opravila částky vykazované v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012, v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku za účetní období končící 31. prosince 2012, v konsolidovaném výkazu změn vlastního kapitálu za účetní období končící 31. prosince 2012, v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích za účetní období končící 31. prosince 2012 a dotčených vysvětlujících poznámkách, kterých se dokončení zaúčtování podnikové kombinace dotklo.

Opravené řádky jednotlivých výkazu jsou uvedené v následujících tabulkách (v tis. EUR):

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2012

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2012 opravené</b>	<b>Změna</b>
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	38 162	39 609	1 447
<b>Celkem dlouhodobý majetek</b>	<b>73 894</b>	<b>75 341</b>	<b>1 447</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>177 657</b>	<b>179 104</b>	<b>1 447</b>
Nerozdělený zisk	(9 731)	(8 284)	(1 447)
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>140 271</b>	<b>141 718</b>	<b>(1 447)</b>
<b>Celkem vlastní kapitál a závazky</b>	<b>177 657</b>	<b>179 104</b>	<b>(1 447)</b>

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku za účetní období končící 31. prosince 2012

	<b>2012</b>	<b>2012 opravené</b>	<b>Změna</b>
Znehodnocení goodwillu	(33 530)	(32 083)	(1 447)
<b>Zisk/(Ztráta) před zdaněním</b>	<b>(1 302)</b>	<b>145</b>	<b>(1 447)</b>
<b>Zisk/(Ztráta) za účetní období z pokračujících činností</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(8 293)</b>	<b>(1 447)</b>
<b>Hospodářský výsledek za období</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(8 293)</b>	<b>(1 447)</b>
<b>Celkový souhrnný výsledek za období</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(8 293)</b>	<b>(1 447)</b>
<b>Ztráta na akcii z pokračujících činností</b>	<b>(0,0065)</b>	<b>(0,0055)</b>	<b>(0,0010)</b>

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za účetní období končící 31. prosince 2012

	<b>Základní kapitál</b>	<b>Nerozdělený zisk/(ztráta)</b>	<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</b>	<b>Menšinové podíly</b>	<b>Celkem</b>
<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>
Úprava souhrnného výsledku za období	-	1 447	1 447	-	1 447
<b>31. prosinec 2012 opravené</b>	<b>150 000</b>	<b>(8 284)</b>	<b>141 716</b>	<b>2</b>	<b>141 718</b>

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za účetní období končící 31. prosince 2012

	<b>2012</b>	<b>2012 opravené</b>	<b>Změna</b>
Zisk/(Ztráta) před zdaněním	(1 302)	145	(1 447)
Znehodnocení goodwillu	33 530	32 063	1 447
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>(45 295)</b>	<b>(45 295)</b>	<b>-</b>

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

Dlouhodobý 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	4 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 takových 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 společnost, která vlastní dané aktivum. Pro chemické společnosti s diversifikovaným portfoliem výrobků management použil diskontní sazbu 11,66% (FORTISCHEM), pro chemické společnosti zaměřené na výrobu základních chemických produktů management použil diskontní sazbu 8,07% (PTCHEM, Chemko), pro specializované chemické společnosti sazbu 7,43% (Light Stabilizers), pro společnosti poskytující služby sazbu 7,03% (PROROGO) a pro energetické společnosti sazbu 6,32% (TP2, Nováčka Energetika).

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, tj. 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 reálnou 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 výkazu zisku a ztráty po dobu trvání leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatků závazku.

○ **Finanční majetek**

Při prvotním vykazání 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 užítky 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. U investic určených 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 opravných položek 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 výkazu zisku a ztráty.

○ **Finanční a kapitálové nástroje**

Finanční majetek a finanční závazky vykazuje Skupina v rozvaze tehdy, když 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 vykázané 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 případě, kdy jsou její závazky splacené, zrušené anebo vyprší jejich platnost.

○ **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.

○ **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.

○ **Časové rozlišení**

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

○ **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 takového 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 výši 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. Rezervu 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.

○ **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

○ **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.

○ **Účtování výnosů**

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

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

- Skupina přenesla na kupujícího významná 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.

○ **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.



○ **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

○ **Transakce v cizích měnách**

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na měnu vykazování podle určeného a vyhlášeného referenčního kurzu Evropskou centrální v den předcházející dni uskutečnění transakce. Vyplyvající 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.

○ **Splatná daň z příjmu**

Daň z příjmů je vypočtena ze 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 výkazu 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. 22 % 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 vykázáni (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 rozdíly 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 - produkce organických a anorganických chemických látek, polymerů a zpracování produktů PVC.
- Energetika - distribuce a výroba energií pro průmyslový park.
- Ostatní provozy - vykonává správu majetku, údržbu, výzkum a vývoj, obslužné činnosti pro výrobní areál.
- Holding – vykonává správu podílů.

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 související 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 těmito rizikům vystavena v důsledku proběhlých podnikových kombinací. Management odhaduje hodnotu rezervy na environmentální rizika na částku 1 363 tis. EUR (v roce 2012: 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 (zahuštění gudrónů, odsíření spalin po hoření a biodegradace) a ostatních předpokladů (objem likvidované skládky 150 000 m<sup>3</sup>, likvidace v rámci dceřiných společností).

### Životnost dlouhodobého majetku

Jak je popsáno výše v bode 2.4., Skupina reviduje životnost dlouhodobého ke konci každého účetního období. Ke konci současného účetního období management revidoval dobu životnosti majetku. Doba životnosti většiny majetku odpovídá stanoveným lhůtám odepisování dlouhodobého majetku. V souvislosti s dalšími obchodními záměry skupiny, může dojít v budoucnu k další 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 ovlivňující jejich hodnotu, jde zejména o výnosové křivky, riziko změny směnných kurzů, bezrizikové úrokové sazby.

### Opravné položky k pohledávkám

Skupina posoudila vymahatelnost 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

Zpětně ziskatelná hodnota, ke které je posuzována ztráta ze snížení hodnoty goodwillu, je stanovena jako hodnota z užívání. Analýza snížení hodnoty goodwillu vyžaduje stanovení hodnoty z užívání peněžitovné jednotky, ke které byl goodwill alokovan. Peněžitovné jednotky byly identifikovány na úrovni jednotlivých dceřiných společností. Stanovení hodnoty z užívání vyžaduje od managementu stanovení budoucího peněžního toku generovaného touto peněžitovnou jednotkou a stanovení vhodné diskontní sazby za účelem výpočtu jeho současné hodnoty. Pro chemické společnosti s diversifikovaným portfoliem výrobků management použil diskontní sazbu 11,66% (FORTISCHEM), pro chemické společnosti zaměřené na výrobu základním chemických produktů management použil diskontní sazbu 8,07% (PTCHEM, Chemko), pro specializované chemické společnosti sazbu 7,43% (Light Stabilizers), pro společnosti poskytující služby sazbu 7,03% (PROROGO) a pro energetické společnosti sazbu 6,32% (TP2, Novácka Energetika). Projekce peněžních toků byla zpracována pro každou společnost na období 2-7 let. Do projekcí byly zapracovány všechny ohlášené investiční záměry i jejich financování. Projekce vycházeli ze schváleného plánu pro rok 2014 s předpokládaným vývojem v dalších letech při 2-7% růstu. Na konci projekce byla vypočítána konečná hodnota (terminal value), která počítá s ročním růstem ve výši 2%. Management při stanovení růstu budoucích peněžních toků uplatnil konservativní přístup se zohledněním narůstající konkurence v chemickém průmyslu a očekávané vyhlídky trhu.

### Daňový základ nezbytný pro realizaci 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 2013 činí 96 tis. EUR (629 tis. EUR k 31 prosinci 2012) (viz pozn. 24).

## 2. ZMĚNY V SKUPINĚ

### Akvizice společnosti Prvá Hasičská, a.s.

V červnu 2013 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti Prvá Hasičská, a.s. Strážske prostřednictvím své dceřiné společnosti TP2, s.r.o. Nabytá společnost se zabývá opravami, revizemi hasicích přístrojů a požární ochranou. Skupina zaúčtovala podnikovou kombinaci ve finální reálné hodnotě aktiv a závazků společnosti Prvá Hasičská, a.s. Strážske ke dni obstarání podílu.

Aktiva, závazky a goodwill k datu podnikové kombinace (v tis. EUR):

	<b>Prvá Hasičská, a.s. Strážske</b>
Podíl koupený k 24. 6. 2013	100%
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	326
Odložená daňová pohledávka	41
Zásoby	16
Obchodní a ostatní pohledávky	145
Peníze a peněžní ekvivalenty	11
Rezervy	(9)
Obchodní a ostatní závazky	(118)
Čistá aktiva	412
<b>Podíl Skupiny na čistých aktivech</b>	<b>412</b>
Záporný goodwill k datu podnikové kombinace	(335)
Pořizovací cena	77
Zaplacená pořizovací cena	(77)
Peníze a peněžní ekvivalenty získané k datu podnikové kombinace (24. červen 2013)	11
<b>Čistý nárůst /(pokles) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>(66)</b>

Vlivem uskutečněné akvizice společnosti Prvá Hasičská, a.s., Skupina vykázala záporný goodwill ve výši 335 tis. EUR v rámci výnosů z pokračujících činností ve výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku.

### Akvizice menšinových podílů

V lednu 2013 Společnost nabyla majetkové podíly v následujících společnostech:

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

Zbýlé majetkové podíly vlastní dceřiná společnost TP2, s.r.o. Po nabytí zbytku menšinových podílů, Skupina ovládá 100% podílu v uvedených společnostech. Dopad do vlastního kapitálu celkem 29 tis. EUR byl zúčtován v rámci vlastního kapitálu.

Údaje o těchto transakcích jsou následující (v tis. EUR):

	<b>PROROGO, s.r.o.</b>	<b>CPP Zemplín, s.r.o.</b>	<b>CPP Strážov, s.r.o.</b>	<b>Celkem</b>
Podíl koupený v lednu 2013	0,14%	3%	3%	
Podíl nakoupených čistých aktiv	2	(6)	6	2
Dopad do vlastního kapitálu	(1)	21	9	29
<b>Celková pořizovací cena</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>31</b>

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

<i>Běžné účetní období</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zařízení</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Celkem</i>
<b>Pořizovací cena</b>					
1. leden 2013	2 010	9 700	27 214	2 626	41 550
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	43	166	117	-	326
Přírůstky	10	207	1 258	3 739	5 214
Vyřazení	-	(35)	(223)	(42)	(300)
Přesuny	-	74	2 033	(2 107)	-
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>2 063</b>	<b>10 113</b>	<b>30 400</b>	<b>4 216</b>	<b>46 792</b>
<b>Oprávký</b>					
1. leden 2013	-	(211)	(1 708)	(22)	(1 941)
Odpisy	-	(592)	(4 586)	-	(5 178)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	(211)	(82)	22	(271)
Vyřazení	-	2	131	-	133
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>-</b>	<b>(1 011)</b>	<b>(6 245)</b>	<b>-</b>	<b>(7 256)</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>2 063</b>	<b>9 102</b>	<b>24 155</b>	<b>4 216</b>	<b>39 536</b>
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>2 010</b>	<b>9 489</b>	<b>25 506</b>	<b>2 604</b>	<b>39 609</b>

**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. Stanovení snížených hodnot bylo provedeno zodpovědnými odbornými zaměstnanci společnosti, znalec nebyl přizván. Snížení hodnoty budovy představuje odpis technického zhodnocení kancelářských prostor, které bude odepsáno v důsledku stěhování společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. v roce 2014.

<i>Předchozí účetní období</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zařízení</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Celkem</i>
<b>Pořizovací cena</b>					
23. prosinec 2011	-	-	-	-	-
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	2 097	8 225	26 041	1 874	38 235
Oprava - akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	(87)	1 118	567	(151)	1 447
Přírůstky	-	357	376	1 190	1 924
Vyřazení	-	-	(57)	-	(57)
Přesuny	-	-	287	(287)	-
<b>31. prosinec 2012 opravené</b>	<b>2 010</b>	<b>9 700</b>	<b>27 214</b>	<b>2 626</b>	<b>41 550</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>31. prosinec 2012 opravené</b>	<b>2 010</b>	<b>9 489</b>	<b>25 506</b>	<b>2 604</b>	<b>39 609</b>
<b>23. prosinec 2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Snížení hodnoty**

Snížení hodnoty představuje část odpisu nedokončené investice od zahájení její zkušební výroby (8 měsíců v roce 2012), který byl zohledněn v konsolidované účetní závěrce.

**Finanční leasing**

Skupina vykazuje dlouhodobý majetek v hodnotě 4 300 tis. EUR pořízený formou finančního leasingu (4 516 tis. EUR v roce 2012). Zůstatková hodnota tohoto majetku je uvedena v následující tabulce:



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
(v tisících EUR)

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zařízení</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Celkem</i>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>60</b>	<b>1 463</b>	<b>925</b>		<b>2 448</b>
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>60</b>	<b>1 589</b>	<b>1 140</b>	<b>-</b>	<b>2 789</b>

**Nájem**

Skupina používá pronajaté pozemky a budovy s dobou nájmu 10-15 let. Skupina nemá právo po skončení smlouvy o nájmu odkoupit pronajímaná aktiva. Smlouvy jsou bez výpovědní lhůty, nebo mají výpovědní lhůtu do 3 měsíců. Celková hodnota tohoto majetku není Skupině známa, Skupina není schopna spolehlivě měřit hodnotu takto pronajatého majetku. Roční náklady na pronájem tohoto majetku jsou 2 144 tis. EUR (1 771 tis. EUR za rok 2012). Tyto nájemní smlouvy jsou smlouvy ve smyslu IAS 17 Leasingy – operativní leasingové smlouvy.

**Platby zaúčtované do nákladů**

	<i>31. prosinec 2013</i>	<i>31. prosinec 2012</i>
Minimální leasingové splátky	2 144	740
Podmíněné nájemné	-	-
Přijaté platby z podnájmu	(189)	(98)
<b>Celkem</b>	<b>1 955</b>	<b>642</b>

Nárůst nákladů na nájem byl způsoben konsolidací všech společností za celý rok 2013. V roce 2012 byly společnosti konsolidovány od 1. 8. 2012 kdy byly uskutečněny nákupy podílu v nich.

**Zástavní právo na majetku**

K 31. prosinci 2013 Skupina eviduje jako zajištění úvěru ve prospěch banky majetek dceřiné společnosti TP 2, s.r.o. – pozemky v zůstatkové hodnotě 1 277 tis. EUR, budovy a stavby v zůstatkové hodnotě 5 149 tis. EUR, stroje a zařízení v zůstatkové hodnotě 12 413 tis. EUR. Zajištění trvá do 31. 7. 2024. Žádný další hmotný majetek skupiny není zastaven jako zajištění k 31. prosinci 2013.

**4. INVESTICE DO NEMOVISTOSTÍ**

Dceřiná společnost TP 2, s.r.o. koupila v červnu 2013 soubor majetku „Vodní hospodářství“ pro jeho další pronájem. Skupina klasifikovala soubor jako investici do nemovitosti v souladu s IAS 40. Soubor majetku v pořizovací ceně 12 876 tis. EUR představuje hnutelný majetek (stroje, zařízení) ve výši 10 244 tis. EUR a budovy ve výši 2 632 tis. EUR. Majetek byl zařazen do používání v pořizovací ceně dle kupní smlouvy v červnu 2013. Společnost používá rovnoměrný způsob odpisování a stanovila dobu odpisování dle odpisových skupin – budovy 20 let, stroje a zařízení 6-12 let. Soubor majetku je pronajat společností SLOVAKIA STEEL MILLS, a.s. od června 2013 do konce roku 2024 za roční nájemné od 2 292 tis. EUR do 1 200 tis. EUR. K 31. 12. 2013 skupina vykázala výnosy z nájemného ve výši 1 116 tis. EUR.

Údaje o investici do nemovitostí jsou následující:

<i>Běžné účetní období</i>	<i>Stroje a zařízení</i>	<i>Budovy</i>	<i>Celkem</i>
<b>Pořizovací cena</b>			
1. leden 2013	-	-	-
Přírůstky	10 244	2 632	12 876
Vyřazení	-	-	-
Přecenění	-	-	-
Přesuny	-	-	-
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>10 244</b>	<b>2 632</b>	<b>12 876</b>
<b>Oprávy</b>			
1. leden 2013	-	-	-
Odpisy	(768)	(77)	(845)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	-	-
Vyřazení	-	-	-
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>(768)</b>	<b>(77)</b>	<b>(845)</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>			
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>9 476</b>	<b>2 555</b>	<b>12 031</b>
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

5. OSTATNÍ NEHMOTNÝ MAJETEK

<i>Běžné účetní období</i>	<i>Software</i>	<i>Ostatní nehmotný majetek</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Emisní povolenky</i>	<i>Celkem</i>
<b>Pořizovací cena</b>					
1. leden 2013	254	960	866	280	2 360
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-	-
Přírůstky	140	135	97	103	475
Vyřazení	-	-	-	(24)	(24)
Přecenění	-	-	-	(167)	(167)
Přesuny	511	166	(677)	-	-
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>905</b>	<b>1 261</b>	<b>286</b>	<b>192</b>	<b>2 644</b>
<b>Oprávky</b>					
1. leden 2013	(19)	(87)	-	-	(106)
Odpisy	(178)	(247)	-	-	(425)
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	-	-	-	-
Vyřazení	-	-	-	-	-
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>(197)</b>	<b>(334)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(531)</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>708</b>	<b>927</b>	<b>286</b>	<b>192</b>	<b>2 113</b>
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>235</b>	<b>873</b>	<b>866</b>	<b>280</b>	<b>2 254</b>

<i>Předchozí účetní období</i>	<i>Software</i>	<i>Ostatní nehmotný majetek</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Emisní povolenky</i>	<i>Celkem</i>
<b>Pořizovací 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>Oprávky</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 pozn. 6).

6. GOODWILL

<i>Společnost</i>	<i>31. prosinec 2013</i>	<i>31. prosinec 2012</i>
Novácka Energetika	1 828	29 937
TP 2	-	2 395
<b>Goodwill, netto</b>	<b>1 828</b>	<b>32 332</b>

Skupina pravidelně posuzuje relevantnost indikátoru potenciálního znehodnocení goodwillu ve vztahu k investicím v dceřiných společnostech. K 31. 12. 2013 Skupina identifikovala indikátory potenciálního znehodnocení goodwillu a provedla test na snížení hodnoty nehmotného majetku, v důsledku čeho byla zaúčtována ztráta ze znehodnocení goodwillu ve výši 30 504 tis. EUR. Detaily provedeného testu jsou popsány v části 1 - Test na snížení hodnoty nehmotného majetku.

7. OSTATNÍ FINANČNÍ MAJETEK

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Podíly – reálná hodnota	38	38
Dluhopisy – reálná hodnota	277	215
<b>Celkem</b>	<b>315</b>	<b>253</b>

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

	Hodnota k 31. prosinci 2013	Hodnota k 31. prosinci 2012
Krátkodobé	8	24
Dlouhodobé, z toho:	269	191
1-2 roky	-	-
2-3 roky	-	-
3-4 roky	-	-
4-5 let	-	-
Více než 5 let	269	191
<b>Celkem</b>	<b>277</b>	<b>215</b>

8. DLOUHODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31. prosinec 2012	31. prosinec 2012
Zálohy	101	30
Pohledávky - dlouhodobé	35 929	234
<b>Celkem</b>	<b>36 030</b>	<b>264</b>

Dlouhodobá pohledávka představuje postoupenou pohledávku na LINKSKATERS LIMITED z roku 2012. Zůstatek této pohledávky je k 31. 12. 2013 ve výši 35 929 tis. EUR a její splatnost byla prodloužena do 31. 12. 2015. K 31. 12. 2012 byla tato pohledávka ve výši 39 063 tis. EUR klasifikována jako krátkodobá na základě tehdy aktuálně stanovené doby splatnosti.

9. ZÁSoby

	Výrobky	Nedokončená výroba a polotovary	Zboží	Materiál	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2013	6 503	5 684	138	8 953	21 278
Úprava na realizační hodnotu	(1 050)	(972)	-	(577)	(2 599)
<b>Účetní hodnota k 31. prosinci 2013</b>	<b>5 453</b>	<b>4 712</b>	<b>138</b>	<b>8 376</b>	<b>18 679</b>

	Výrobky	Nedokončená výroba a polotovary	Zboží	Materiál	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2012	5 521	5 505	143	8 351	19 520
Úprava na realizační hodnotu	(186)	(487)	(8)	(293)	(973)
<b>Účetní hodnota k 31. prosinci 2012</b>	<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 169 698 tis. EUR (78 232 tis. EUR v roce 2012), z čehož přecenění na realizovatelnou hodnotu činilo částku 284 tis. EUR (293 tis. EUR v roce 2012).

Změna stavu zásob vlastní výroby (výrobky, nedokončená výroba) činila -130 tis. EUR (969 tis. EUR v roce 2012), z čehož část přecenění na realizovatelnou hodnotu činila částku 1 349 tis. EUR (673 tis. EUR v roce 2012).

Zásoby v pořizovací hodnotě 7 946 tis. EUR byly identifikovány jako znehodnocené, tj. jejich realizovatelná hodnota je nižší než jejich hodnota vykázaná v aktivech (8 279 tis. EUR v roce 2012). Úprava na realizační hodnotu je uvedena v tabulce zásob.

#### 10. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Obchodní pohledávky	21 135	25 038
Opravná položka k obchodním pohledávkám	(803)	(417)
Zálohy	1 008	1 720
Daňové pohledávky	4 503	4 729
Postoupené pohledávky	13	39 063
Ostatní pohledávky	1 243	1 339
<b>Celkem</b>	<b>27 099</b>	<b>71 472</b>

Skupina není vystavena koncentrací kreditního rizika, aktivita skupiny je realizována pro velké množství odběratelů. Portfolio pohledávek není významně koncentrováno. Pokles Postoupených pohledávek byl způsoben prodloužením doby splatnosti postoupených pohledávek na LINKSKATERS LIMITED, bezúročně do 31. 12. 2015. Tato pohledávka je nyní klasifikována jako dlouhodobá (poznámka 8). Průměrná doba splatnosti pohledávek činí 52 dní (32 dní v roce 2012). K 31. prosinci 2013 pohledávky v hodnotě 9 203 tis. EUR jsou založeny ve prospěch Poštové banky a. s. jako ručení za úvěr dceřinou společností TP 2, s.r.o. (poznámka č. 18).

Věková struktura pohledávek (nepokrytých opravnou položkou):

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Do splatnosti	17 373	21 155
Po splatnosti, z čehož:	2 595	3 467
Do 90 dnů	2 145	3 139
90 – 180 dnů	407	296
180 – 365 dnů	39	25
Více než 365 dnů	4	7
<b>Celkem pohledávky bez opravné položky</b>	<b>19 968</b>	<b>24 621</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:

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Do splatnosti	157	-
Po splatnosti, z čehož:	646	-
Do 90 dnů	-	-
90 – 180 dnů	3	-
180 – 365 dnů	262	63
Více než 365 dnů	381	354
<b>Celkem pohledávky, nominální hodnota bez opravné položky</b>	<b>803</b>	<b>417</b>

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám v průběhu účetního období:

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Hodnota opravných položek k pochybným pohledávkám 1. leden 2013/23. prosinec 2011	417	-
Tvorba v průběhu účetního období	276	417
Odepsané pohledávky	110	-
<b>Hodnota opravných položek k pohledávkám 31. prosinec 2013/31. prosinec 2012</b>	<b>803</b>	<b>417</b>



**11. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY**

	<i>31. prosinec 2013</i>	<i>31. prosinec 2012</i>
J&T Private Equity	-	6 173
HILBE HOLDINGS LIMITED	1 088	
<b>Total</b>	<b>1 088</b>	<b>6 173</b>

Půjčka byla společností HILBE HOLDINGS LIMITED poskytnuta v EUR, půjčka je zatížena úrokovou sazbou 5%. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky byl tento úvěr plně splacen.

**12. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

	<i>31. prosinec 2013</i>	<i>31. prosinec 2012</i>
Peněžní hotovost	32	30
Bankovní účty	4 404	5 116
Krátkodobá depozita do 3 měsíců	1 125	1 201
<b>Celkem</b>	<b>5 561</b>	<b>6 347</b>

Krátkodobá depozita jsou použita jako zajištění pro banky do 31. ledna 2014.

**13. VLASTNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál:

	<i>31. prosinec 2013</i>	<i>31. prosinec 2012</i>
LINKSKATERS LIMITED	15 500	23 500
ZIVIC LIMITED	-	4 500
THORKELL HOLDINGS LIMITED	28 500	28 500
CHARTLINE LIMITED	26 108	28 500
EASTCITY LIMITED	30 000	22 490
ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	24 882	17 500
Poštová banka, a.s.	5 000	5 000
J&T BANKA, a.s.	5 000	5 000
REDQUEST LIMITED	10	10
TATRY INVESTMENT LIMITED	15 000	15 000
<b>Celkem</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</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. K 19. 3. 2014 došlo ke snížení základního kapitálu (viz pozn. č. 30).

**14. MENŠINOVÉ PODÍLY**

	<i>31. prosinec 2013</i>	<i>31. prosinec 2012</i>
<b>1 leden 2013/23. prosince 2011</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Přírůstky	-	11
Úbytky	(2)	
Výsledek za období	-	(9)
<b>31. prosinec 2013/31. prosinec 2012</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

Další informace o nadobudnutí menšinových podílů jsou uvedeny v části Východiska pro konsolidaci.

15. REZERVY

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Zaměstnanecké požitky – penzijní plány & jubilea	1 390	1 380
Spory	94	94
Environmentální rizika	1 363	1 363
Ostatní	1	24
<b>Celkem dlouhodobé rezervy</b>	<b>2 848</b>	<b>2 861</b>
Rezerva na emise	351	-
Zaměstnanecké požitky – penzijní plány & jubilea	61	119
<b>Celkem krátkodobé rezervy</b>	<b>412</b>	<b>119</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 jak je blíže popsáno v části 1. Využití odhadů při sestavení účetní závěrky.

16. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

Minimální hodnota leasingových splátek a současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2013:

	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Závazky z finančního leasingu				
Do jednoho roku	100	1 224	100	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>100</b>	<b>1 269</b>	<b>100</b>	<b>1 269</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.

17. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Obchodní závazky	18 556	18 294
Zálohy	1 844	439
Závazky vůči zaměstnancům	2 235	1 909
Závazky – sociální a zdravotní pojištění	1 303	1 596
Závazky vůči společníkům	-	323
Daňové závazky	536	715
Ostatní závazky	1 060	352
<b>Celkem</b>	<b>25 534</b>	<b>23 628</b>

Závazky vůči zaměstnancům obsahují dlužné mzdy a závazek z titulu nevybrané dovolené v částce 383 tis. EUR (322 tis. EUR v roce 2012).

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
**(v tisících EUR)**

Věková struktura obchodních a ostatních závazků:

	<b>31. prosinec 2013</b>	<b>31. prosinec 2012</b>
Do splatnosti	24 231	20 706
Po splatnosti	1 303	2 922
<b>Celkem</b>	<b>25 534</b>	<b>23 628</b>

**18. ÚVĚRY PŘIJATÉ**

	<b>31. prosinec 2013</b>	<b>31. prosinec 2012</b>
Dlouhodobé bankovní úvěry	11 491	-
Ostatní dlouhodobé úvěry	124	-
<b>Celkem</b>	<b>11 615</b>	<b>-</b>
Krátkodobé bankovní úvěry	1 636	-
Ostatní krátkodobé úvěry	-	821
<b>Celkem</b>	<b>1 636</b>	<b>821</b>

	<b>31. prosinec 2013</b>	<b>Splatnost</b>	<b>Úroková sazba</b>	<b>Kolaterál</b>
Poštová banka, a.s.	12 601	31. červenec 2024	9,786%	ano
Poštová banka, a.s.	526	31. leden 2014	10%	ano
Respect Slovakia s.r.o.	124	10. ledna 2015	0,5%	ne
<b>Celkem</b>	<b>13 251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Úvěr vůči Poštové banke, a.s. je zabezpečený bíanco směnkou, záložními právy na pohledávky, nemovitý majetek dceřiné společnosti TP 2, s.r.o. a přistoupením k závazku mateřskou společností ENERGOCHEMICA SE.

**19. VÝNOSY**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Tržby z prodeje výrobků (poznámka 19.1)	196 137	83 995
Tržby z prodeje služeb (poznámka 19.2)	12 614	3 750
Tržby z prodeje zboží (poznámka 19.3)	11 327	5 747
<b>Celkem</b>	<b>220 078</b>	<b>93 492</b>

**19.1. Tržby z prodeje výrobků**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Anorganické & Organické chemikálie, polymery a PVC výrobky	161 303	69 149
Pentaerytritoly and fenolické živice	19 732	7 318
Světelné stabilizátory pro PP & PE	8 161	3 386
Elektrická energie	2 607	2 287
Ostatní energie	4 334	1 855
<b>Celkem</b>	<b>196 137</b>	<b>83 995</b>

Nárůst tržeb ve všech kategoriích byl způsoben konsolidací společností za celý rok 2013, kromě Prvej hasičskej a.s. která byla konsolidována ode dne koupě podílu od června 2013. V roce 2012 byly společnosti konsolidovány od 1. 8. 2012 kdy byly uskutečněny nákupy podílu v nich.

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
**(v tisících EUR)**

**19.2. Tržby z prodeje hlavních služeb**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Doprava	5 486	2 288
Nájem	1 624	272
Udržování a podporné služby	2 342	592
Ostatní	3 162	598
<b>Celkem</b>	<b>12 614</b>	<b>3 750</b>

**19.3. Tržby z hlavních druhů zboží**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Plyn	7 585	3 578
Elektřina	3 372	1 939
Ostatní	370	230
<b>Celkem</b>	<b>11 327</b>	<b>5 747</b>

**19.4. Geografické rozdělení tržeb**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Evropská unie	189 150	76 071
Čína	552	2 410
Ukrajina	7 381	3 136
Turecko	3 812	1 211
Rusko	2 367	1 730
USA	2 183	2 249
Ostatní	14 633	6 685
<b>Tržby celkem</b>	<b>220 078</b>	<b>93 492</b>

**20. SLUŽBY**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Přepravní služby	6 868	2 804
Opravy a udržování	3 007	2 195
Nájem	2 830	1 345
Poradenské služby	229	696
Environmentální služby	1 453	427
Právní, účetní a jiné služby	129	246
Subdodávky	1 134	462
Bezpečnostní služby	540	338
Telekomunikace	222	159
Ostatní služby	3 029	891
<b>Celkem</b>	<b>19 441</b>	<b>9 563</b>

Náklady na ověření účetních závěrek dceřiných společností představovali 68 tis. EUR za rok 2013 (39 tis. EUR v roce 2012).

**21. OSOBNÍ NÁKLADY**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Mzdy	24 219	9 737
Sociální a zdravotní pojištění	9 916	3 450
<b>Celkem</b>	<b>34 135</b>	<b>13 187</b>

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2013: 1 972 osob, v roce 2012: 1 964 osob. Struktura zaměstnanců:



	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Řadoví zaměstnanci	1 910	1 893
Management	62	71
<b>Celkem</b>	<b>1 972</b>	<b>1 964</b>

## **22. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY, NETTO**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ostatní daně a poplatky	1 055	289
Změna stavu opravných položek k pochybným pohledávkám	(296)	483
Pojištění	375	143
Ostatní provozní náklady/(výnosy), netto	(99)	75
<b>Celkem</b>	<b>1 035</b>	<b>990</b>

## **23. FINANČNÍ NÁKLADY, NETTO**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Úrokové výnosy	229	156
Úrokové náklady	(1 037)	(304)
Kurzové ztráty z finanční činnosti	(3 134)	-
Ostatní finanční náklady	(125)	(53)
<b>Celkem</b>	<b>(4 067)</b>	<b>(201)</b>

Kurzové ztráty představují ztrátu z dlouhodobé pohledávky vůči LINKSKATERS LIMITED denominovanou v CZK, která se pro IFRS závěrku přepočítává do funkční měny EUR.

## **24. DANĚ**

Daň z příjmů se skládá z následujících položek

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Splatná daň	(877)	(510)
Odložená daň	1 971	(7 928)
<b>Celkem</b>	<b>1 094</b>	<b>(8 438)</b>

Aplikovatelná sazba daně z příjmů uplatněná pro zdanitelné příjmy za rok 2013 byla 23 %, kromě mateřské společnosti, která použila sazbu 19%. Pro výpočet odložené daně Skupina použila sazbu daně 22% (kromě mateřské společnosti, která použila sazbu 19%), která je v souladu se slovenským zákonem o dani z příjmů aplikovatelná od 1. ledna 2014. Skupinová daň z příjmů byla vyčíslená na základě statutárních zdanitelných příjmů mateřské a dceřiných společností patřících do Skupiny.

### **24.1. Odsouhlasení dane z příjmů**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ztráta před zdaněním	(45 175)	(1 302)
Teoretická daň z příjmů při použití sazby daně 19% a 23%	(10 279)	(247)
Trvalé rozdíly	7 192	872
Znehodnocení goodwillu	-	6 371
Vliv změny sazby daně z příjmů	(286)	1 359
Odúčtování daně	(219)	-
Vliv nevýkázané odložené daňové pohledávky	2 498	83
<b>Celkem</b>	<b>(1 094)</b>	<b>8 438</b>

## 24.2. Odložená daň

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Dlouhodobý majetek	2	(197)
Záporný goodwill	(6 527)	(8 186)
Přecenění	(34)	(22)
Pohledávky	68	87
Zásoby	437	222
Rezervy	300	318
Závazky	53	33
<b>Odložený daňový (závazek) / pohledávka celkem, netto</b>	<b>(5 701)</b>	<b>(7 744)</b>

K 31. prosinci 2013 Skupina evidovala nezaúčtovanou odloženou daňovou pohledávku v částce 3 847 tis. EUR (2012: 1 913 tis. EUR), z čehož 2 872 tis. EUR (2012: 1 510 tis. EUR) se vztahují k nevyužitým daňovým ztrátám. Datum skončení platnosti nevyužitých daňových ztrát je následující:

	31. prosinec 2013	31. prosinec 2012
Do roku 2014	844	190
Do roku 2015	676	-
Do roku 2016	676	-
Do roku 2017	676	80
Do roku 2018		985
Do roku 2019		255
<b>Celkem</b>	<b>2 872</b>	<b>1 510</b>

## 25. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

### 25.1. 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. Transakce uskutečňované interně mezi segmenty jsou za ceny obvyklé na trhu. Výkaz podle segmentů:

#### 31. prosinec 2013

	Chemická produkce	Energetika	Ostatní	Holding	Celkem
Výnosy externí subjekty	198 294	20 283	1 501	-	220 078
Výnosy z investic	-	62	-	-	62
Odpisy, snížení hodnoty dlouhodobého majetku	(3 627)	(2 335)	(765)	-	(6 727)
Rozdíl z výhodného nákupu investice	-	-	335	-	335
Znehodnocení goodwillu	-	(30 504)	-	-	(30 504)
Úrokové výnosy*	158	44	-	27	229
Úrokové náklady*	(60)	(977)	-	-	(1 037)
Kurzové ztráty z finanční činnosti*	-	-	-	(3 134)	(3 134)
Ostatní finanční náklady*	(68)	(54)	(3)	-	(125)
<b>Výsledek před daní</b>	<b>29 823</b>	<b>(69 491)</b>	<b>(2 249)</b>	<b>(3 258)</b>	<b>(45 175)</b>
Daň	1 482	(284)	66	(170)	1 094
<b>Zisk/(ztráta) za období z pokračujících činností</b>	<b>31 305</b>	<b>(69 775)</b>	<b>(2 183)</b>	<b>(3 428)</b>	<b>(44 081)</b>
<b>Celkem výsledek za období přiřaditelný:</b>	<b>31 305</b>	<b>(69 775)</b>	<b>(2 183)</b>	<b>(3 427)</b>	<b>(44 081)</b>
Akcionářům Skupiny	31 305	(69 775)	(2 183)	(3 427)	(44 081)
Menšinové podíly	-	-	-	-	-

\* uvedené položky jsou ve výkazu zisku a ztrát prezentovány spolu v řádku finanční náklady, netto.

**31. prosinec 2012**

	Chemická produkce	Energetika	Ostatní	Holding	Celkem
Výnosy externí subjekty	82 696	9 897	899	-	93 492
Výnosy z investic	-	121	-	-	121
Odpisy, snížení hodnoty dlouhodobého majetku	(1 386)	(677)	(13)	-	(2 077)
Rozdíl z výhodného nákupu investice	41 248	-	-	-	41 248
Znehodnocení goodwillu	(5 500)	(26 583)	-	-	(32 083)
Finanční náklady	(123)	(159)	(2)	83	(201)
<b>Výsledek před daní</b>	<b>45 775</b>	<b>(45 380)</b>	<b>(163)</b>	<b>(87)</b>	<b>145</b>
Daň	(8 241)	(164)	(33)	-	(8 438)
<b>Zisk/(ztráta) za období z pokračujících činností</b>	<b>37 534</b>	<b>(45 544)</b>	<b>(196)</b>	<b>(87)</b>	<b>(8 293)</b>
<b>Celkem výsledek za období přiřaditelný:</b>	<b>37 534</b>	<b>(45 544)</b>	<b>(196)</b>	<b>(87)</b>	<b>(8 293)</b>
Akcionářům Skupiny	37 534	(45 535)	(196)	(87)	(8 284)
Menšinové podíly	-	(9)	-	-	(9)

**25.2. 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:

**31. prosinec 2013**

	Chemická produkce	Energetika	Ostatní	Holding	Celkem
Aktiva celkem	72 489	33 439	2 856	37 088	145 872
Celkem závazky	27 670	19 201	1 169	224	48 264

**31. prosinec 2012**

	Chemická produkce	Energetika	Ostatní	Holding	Celkem
Aktiva celkem	80 922	52 135	572	45 474	179 104
Celkem závazky	25 394	11 214	702	77	37 386

**26. ZISK/(ZTRÁTA) NA AKCIÍ**

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

	2013	2012	2012 opravené
Ztráta přiřaditelná držitelům akcií	(44 081)	(9 731)	(8 292)
Počet akcií	1 500 000	1 500 000	1 500 000
<b>Ztráta na akcii (v tis. EUR)</b>	<b>(0,0294)</b>	<b>(0,0065)</b>	<b>(0,0055)</b>

**27. OPERACE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI**

Zůstatky a transakce mezi společnostmi a jejich dceřinými společnostmi byly v rámci konsolidace vyloučeny. Skupina identifikovala jako ovládající osoby klíčové členy managementu skupiny (členové představenstva mateřské společnosti). 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 uvedeny níže:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Krátkodobé benefity	473	134
Benefity po ukončení pracovního poměru	-	-
Dlouhodobé benefity	-	-
Benefity k ukončení pracovního poměru	-	-
<b>Celkem</b>	<b>473</b>	<b>134</b>

## **28. ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

### Soudní spory:

V rámci běžných obchodních aktivit jsou proti společnostem v skupině 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 2013 (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 2013 má skupina významné závazky ke kapitálovým výdajům v objemu 29 566 tis. EUR, které představují především investice v roce 2014.

### Zastavený majetek:

S výjimkou hmotného majetku (pozn. 3), pohledávek (pozn. 10) a krátkodobých deposit (pozn. 12) nebyl žádný jiný majetek Skupiny použit jako zajištění.

### 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 2013 (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.

## **29. 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.

### **29.1. Finanční instrumenty**

	<b>31. prosinec 2013</b>	<b>31. prosinec 2012</b>
Ostatní finanční aktiva	315	253
Emisní kvóty - prezentovány v řádku Ostatní nehmotný majetek	192	280
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	36 030	264
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 561	6 347
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky	27 099	71 472
Půjčky	1 088	6 173
<b>Finanční aktiva</b>	<b>70 285</b>	<b>84 789</b>
Úvěry krátkodobé	1 636	821
Úvěry dlouhodobé	11 615	-
Závazky – finanční leasing	100	1 269
Obchodní a ostatní závazky	25 532	23 628
<b>Finanční závazky</b>	<b>38 885</b>	<b>25 718</b>



Porovnání účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních instrumentů je uvedeno v následující tabulce.

	<i>k 31. prosinci 2013</i>		<i>k 31. prosinci 2012</i>	
	<i>Účetní hodnota</i>	<i>Reálná hodnota</i>	<i>Účetní hodnota</i>	<i>Reálná hodnota</i>
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	315	315	253	253
Emisní kvóty	192	192	280	280
<b>Celkem</b>	<b>507</b>	<b>507</b>	<b>533</b>	<b>533</b>
Půjčky	13 251	13 251	821	821
Závazky – finanční leasing	100	100	1 269	1 269
<b>Celkem</b>	<b>13 351</b>	<b>13 351</b>	<b>2 090</b>	<b>2 090</b>

V následující tabulce je uvedena analýza finančních nástrojů, které jsou následně po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou a které jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z (neupravených) kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informací o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

<b>Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>31. prosinec 2013</b>	<b>Úroveň 1</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>Úroveň 3</b>
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	315	315	-	-
Emisní kvóty	192	192	-	-
<b>Finanční aktiva</b>	<b>507</b>	<b>507</b>	-	-

<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>31. prosinec 2012</b>	<b>Úroveň 1</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>Úroveň 3</b>
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	253	253	-	-
Emisní kvóty	280	280	-	-
<b>Finanční aktiva</b>	<b>533</b>	<b>533</b>	-	-

Ostatní dlouhodobá finanční aktiva představují podíl v Incheba a.s. a řecké dluhopisy. Během účetního období 2013 ani 2012 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1, 2 a 3.

## 29.2. 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 2013 Skupina má dluh ve výši 13 251 tis. EUR (821 tis. EUR k 31. prosinci 2012) a finanční pronájem 100 tis. EUR (1 269 tis. EUR k 31. prosinci 2012), přičemž vlastní kapitál společnosti činí 97 608 tis. EUR (141 718 tis. EUR k 31. prosinci 2012). V průběhu roku 2013 Skupina financovala své potřeby kombinací vlastních a cizích zdrojů. Cizí zdroje byly použity na financování investičních potřeb (poznámka 4 a 18).

## 29.3. 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 2013 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:

	<b>31. prosinec 2013</b>	<b>31. prosinec 2012</b>
Ostatní finanční aktiva (dluhopisy)	3,00%	2,00%
Poskytnuté půjčky	5%	2,50%
Závazky – finanční leasing	7,64%	7,64%
Úvěry	9,805%	8,00%

## 29.4. 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 2013 Skupina posoudila úroveň kreditního rizika a na základě tohoto posouzení byly účtovány opravné položky k pohledávkám, viz pozn. 10.

#### 29.5. Likvidní riziko

Řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné peněžní hotovosti nebo dostupnosti dostatečných úvěrových linek. V roce 2013 skupina financovala své aktivity převážně z vlastních zdrojů (základní kapitál ENERGOCHEMICA činí částku 150 mil. EUR). Pro pořízení investice do nemovitostí byl použit dlouhodobý bankovní úvěr (poznámka 18).

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

##### 31. prosinec 2013

	<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. 7)	8	-	-	-	269	<b>277</b>
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 8)	-	-	-	36 030	-	<b>36 030</b>
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 10)	27 099	-	-	-	-	<b>27 099</b>
Poskytnuté úvěry (Pozn. 11)	-	-	1 088	-	-	<b>1 088</b>

##### 31. prosinec 2012

	<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. 7)	24	-	-	-	191	<b>215</b>
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 8)	-	-	-	264	-	<b>264</b>
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky (Pozn. 10)	27 680	-	-	-	-	<b>27 680</b>
Postoupené pohledávky (Pozn. 10)	-	-	39 063	-	-	<b>39 063</b>
Poskytnuté úvěry (Pozn. 11)	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.

##### 31 prosinec 2013

	<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. 18)	736	300	600	4 923	6 692	<b>13 251</b>
Závazky – finanční leasing (Pozn. 16)	100	-	-	-	-	<b>100</b>
Obchodní a jiné závazky (Pozn. 17)	25 534	-	-	-	-	<b>25 534</b>

##### 31 prosinec 2012

	<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. 18)	-	821	-	-	-	<b>821</b>
Závazky – finanční leasing (Pozn. 16)	274	282	586	127	-	<b>1 269</b>
Obchodní a jiné závazky (Pozn. 17)	23 628	-	-	-	-	<b>23 628</b>

#### 29.6. Riziko změny směnných kurzů

Skupina je vystavena riziku změny směnných kurzů především v souvislosti s dlouhodobou pohledávkou denominovanou v CZK (poznámka 7) a obchodními pohledávkami denominovanými v USD. Toto riziko je minimální pro všechny ostatní transakce skupiny, protože jsou uskutečňovány převážně v měně euro, která je funkční měnou.

Následující tabulka zobrazuje citlivost Skupiny na 1% posílení nebo oslabení eura vůči české koruně. Jedno procento představuje míru citlivosti, která je sledovaná controllingem a vyšší posílení anebo oslabení je reportováno managementu Skupiny. Analýza citlivosti zahrnuje jen neuhrazená peněžní aktiva a peněžní závazky Skupiny denominovaná v cizí měně.

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SESTAVENÉ DLE IFRS PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KOČNÍCÍ 31. PROSINCE 2013**  
**(v tisících EUR)**

Pozice k 31. 12. 2013 CZK	Hodnota vystavená riziku	Dopad na hospodářský výsledek	
		-1%	+1%
<b>Finanční aktiva</b>			
Dlouhodobé pohledávky	35 929	362	(358)
<b>Finanční závazky</b>			
Daňové závazky	170	(2)	2
Obchodní a ostatní závazky	26	0	0
<b>Celkem</b>		<b>360</b>	<b>(356)</b>

V případě oslabení eura vůči české koruně o 1% by Skupina dosáhla dodatečného zisku 360 tis. EUR. V případě posílení eura vůči české koruně o 1% by Skupina dosáhla dodatečnou ztrátu 356 tis. EUR. Citlivost Skupiny na cizí měnu se v běžném roce zvýšila především v důsledku denominace pohledávky v CZK.

Pozice k 31. 12. 2013 USD	Hodnota vystavená riziku	Dopad na hospodářský výsledek	
		-1%	+1%
<b>Finanční aktiva</b>			
Krátkodobé pohledávky	1 200	12	(12)
Běžné účty	780	8	(8)
<b>Celkem</b>		<b>20</b>	<b>(20)</b>

V případě oslabení eura vůči dolaru o 1% by Skupina dosáhla dodatečného zisku 20 tis. EUR. V případě posílení eura vůči dolaru o 1% by Skupina dosáhla dodatečnou ztrátu 20 tis. EUR.

#### 29.7. Reálná hodnota

Reálná hodnota aktiva je hodnotou, za kterou může být toto aktivum směřeno nebo závazek uhrazen mezi informovanými stranami. Vykázaná hodnota finančních aktiv a závazků se významným způsobem neliší od jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2013 (blíže uvedeno v poznámce 29.1).

#### 30. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

##### Sloučení společnosti

Na základě Smlouvy o sloučení ze dne 20. 12. 2013 zanikly k 1. 1. 2014 bez likvidace společnosti Nováčka Energetika, a.s., Nováčka Voda, a.s., zkráceně NoVo, a.s., a Nováky park I, s.r.o. sloučením se společností FORTISCHEM a.s. Nástupnickou společností se stala FORTISCHEM a.s. od 1. 1. 2014.

##### Nabytí podílu

V lednu 2014 dceřiná společnost TP 2, s.r.o. nabyla 100% podíl na základním jmění společnosti Ekologické služby, s.r.o., se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, za kupní cenu 2 mil. EUR.

##### Valná hromada mateřské společnosti ENERGOCHEMICA SE dne 13. 1. 2014 rozhodla o:

- snížení základního kapitálu Společnosti

##### 1. Důvod snížení základního kapitálu

Záměrem vedení Společnosti je snížení finanční angažovanosti akcionářů na kapitálové struktuře Společnosti. Zároveň představenstvo Společnosti očekává, že toto rozhodnutí nebude mít negativní vliv na budoucí hospodaření Společnosti.

##### 2. Způsob a rozsah snížení základního kapitálu

Základní kapitál Společnosti bude snížen poměrným snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti.

Základní kapitál Společnosti bude snížen o celkovou částku 67.500.000,- EUR (slovy: šedesát sedm milionů pět set tisíc euro), tj. z částky 150.000.000,- EUR (slovy: jedno sto padesát milionů euro) na novou částku 82.500.000,- EUR (slovy: osmdesát dva milionů pět set tisíc euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisíc korun českých) ke dni 30.11.2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) o celkovou částku 1.709.100.000,- Kč (slovy: jedna miliarda sedm set devět milionů jedno sto tisíc korun českých), tj. z 3.798.000.000,- Kč (slovy: tři miliardy sedm set devadesát osm milionů korun českých) na novou částku 2.088.900.000,- Kč (slovy: dvě miliardy osmdesát osm milionů devět set tisíc korun českých).

Při snížení základního kapitálu Společnosti bude jmenovitá hodnota každé z 1.500.000 kusů (slovy: jeden milion pět set tisíc) akcií o dosavadní jmenovité hodnotě 100,- EUR (slovy: jedno sto euro) snížena o částku ve výši 45,- EUR (slovy: čtyřicet pět euro), tj. na novou jmenovitou hodnotu jedné akcie ve výši 55,- EUR (slovy: padesát pět euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisíc korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) bude jmenovitá hodnota každé z 1.500.000 kusů (slovy: jeden milion pět set tisíc) akcií o dosavadní jmenovité hodnotě 2.532,- Kč (slovy: dva tisíce pět set třicet dva korun českých) snížena o částku ve výši 1.139,40 Kč (slovy: jeden tisíc jedno sto třicet devět celých čtyřicet setin korun českých), tj. na novou jmenovitou hodnotu jedné akcie ve výši 1.392,60 Kč (slovy: jeden tisíc tři sta devadesát dva celých šedesát setin korun českých).

##### 3. Způsob, jakým bude naloženo s částkou odpovídající snížení základního kapitálu

Příslušná částka odpovídající celkové částce snížení základního kapitálu, tj. 67.500.000,- EUR (slovy: šedesát sedm milionů pět set tisíc euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisíc korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) částka 1.709.100.000,- Kč (slovy: jedna miliarda sedm set devět milionů jedno sto tisíc korun českých), bude vyplacena akcionářům Společnosti.

Na každou akcii bude vyplacena částka odpovídající snížení její jmenovité hodnoty, tj. na každou z 1.500.000 kusů (slovy: jednoho milionu pět set tisíc) akcií o dosavadní jmenovité hodnotě 100,- EUR (slovy: jedno sto euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisíc korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) 2.532,- Kč (slovy: dva tisíce pět set třicet dva korun českých) bude vyplacena částka 45,- EUR (slovy: čtyřicet pět euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisíc korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) 1.139,40 Kč (slovy: jeden tisíc jedno sto třicet devět celých čtyřicet setin korun českých). Základní pravidla postupu při výplatě jsou popsána v následujících ustanoveních.

4. Zvláštní ustanovení – základní pravidla postupu při snížení základního kapitálu Představenstvo bude při snížení základního kapitálu postupovat v souladu se zákonem a zajistí, aby akcionářům byla vyplacena částka odpovídající snížení jmenovité hodnoty akcií po zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku.

Představenstvo oznámí na internetových stránkách Společnosti ([www.energochemica.eu](http://www.energochemica.eu) pod odkazem „O nás“, „Povinné zveřejňované informace“) bez zbytečného odkladu:

- datum zápisu usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku a datum, kdy se stalo účinným vůči třetím osobám ve smyslu § 215 odst. 1 obchodního zákoníku;
- datum prvního zveřejnění oznámení a výzvy věřitelům ve smyslu § 215 odst. 2 obchodního zákoníku;
- datum druhého zveřejnění oznámení a výzvy věřitelům ve smyslu § 215 odst. 2 obchodního zákoníku.

Výplatu částky odpovídající snížení jmenovité hodnoty akcií bude zajišťovat představenstvo. Výplata bude uskutečněna bezhotovostním převodem na účet určený akcionářem, přičemž tato částka bude splatná následujícím způsobem:

- stane-li se zápis snížení základního kapitálu účinný (tedy okamžik zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku) do dne 31. března 2014 (včetně), bude výplata uskutečněna do 31. března 2014, ne však dříve než 5. (pátým) dnem od okamžiku této účinnosti;
- stane-li se zápis snížení základního kapitálu účinný po dni 31. března 2014, bude výplata uskutečněna počínaje 10. (desátým) dnem od okamžiku této účinnosti.

Představenstvo zajistí, aby v zákonem stanovené evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde jsou registrovány akcie Společnosti, byla provedena změna zápisu o výši jmenovité hodnoty akcií Společnosti, a to ke dni zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku nebo bez zbytečného odkladu poté. Zároveň bude ke dni zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku vyžádán výpis z uvedené evidence, na základě kterého bude akcionářům počínaje dnem splatnosti vyplácena částka odpovídající snížení jmenovité hodnoty akcií. Pro výplatu tudíž bude rozhodný den zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku.

Snížení základního kapitálu nabylo právní účinky a bylo v příslušném obchodním rejstříku zapsáno 19. 3. 2014.

- poskytnutí zajištění ručitelským prohlášením

Valná hromada brala na vědomí a schválila emisi dluhopisů ze strany dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. do maximální výše 90.000.000 EUR. Valná hromada schválila poskytnutí zajištění pro emisi dluhopisů ze strany Společnosti formou ručitelského prohlášení, jakož i učinění jakýchkoliv úkonů ze strany Společnosti a plnění veškerých transakcí předvídaných a/nebo jakkoliv souvisejících s emisí dluhopisů a zajištěním.

#### Dohoda o přistoupení k závazku

Dne 6. 3. 2014 byla uzavřena dohoda o přistoupení k závazku, na základě které se Společnost stane přistupujícím dlužníkem k závazku:

- vzniklém na základě Rámcové kupní smlouvy č. 64-2014 na dodávky a odběry etylenu v roce 2014 (dále jen „Rámcová smlouva“) uzavřené mezi společností UNIPETROL RPA, s.r.o. (jako věřitelem) a dceřinou společností Emitenta – FORTISCHEM, a.s. (jako dlužníkem) dne 13. 02. 2014,
- jehož výše není přesně specifikována, ani maximálním objemem a peněžitě vyjádření závazku je závislé od množství zboží (ethylenu) dodaného dceřiné společností - FORTISCHEM a.s. na základě Rámcové smlouvy,
- s účinností od okamžiku kumulativního splnění následujících odkládacích podmínek: (i) dlužník nezplatí věřiteli, do 30 dnů od doručení písemné výzvy věřitele, svůj splatný peněžní závazek nebo jeho část a současně (ii) věřitel tuto skutečnost (splnění podmínky uvedené v písm. (i)) písemně oznámí Společnosti.

#### Záruční listina

Dne 24. 03. 2014 Společnost podepsala Záruční listinu, na základě které se zavazuje jako ručitel, že na první písemnou výzvu každého vlastníka dluhopisu emitovaného dceřinou společností ENERGOCHEMICA TRADING a.s., neprodleně uspokojí veškeré stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, peněžité dluhy Emitenta dluhopisů, vůči každému vlastníkovu dluhopisu až do celkové výše 90.000.000 EUR, vzniklé na základě emise dluhopisů, splatné 31. března 2022.

#### Přijatý úvěr

Dne 24. 03. 2014 Společnost podepsala Záruční listinu, na základě které se zavazuje jako ručitel, že na první písemnou výzvu každého vlastníka dluhopisu emitovaného dceřinou společností ENERGOCHEMICA TRADING a.s., neprodleně uspokojí veškeré stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, peněžité dluhy Emitenta dluhopisů, vůči každému vlastníkovu dluhopisu až do celkové výše 90.000.000 EUR, vzniklé na základě emise dluhopisů ENERGOCHEM VAR/2022, ISIN: CZ0000000427, splatné 31. března 2022.

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



**31. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena 29. dubna 2014.

Podpis členů statutárního orgánu ENERGOCHEMICA SE:



Ing. Ondrej Macko  
předseda představenstva



Ing. Boris Krehel  
člen představenstva

## F. ZPRÁVA AUDITORA V K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013



### Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

#### ENERGOCHEMICA SE

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti ENERGOCHEMICA SE, která se skládá z nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2013, nekonsolidovaného výkazu zisku a ztrát a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2013, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013, nekonsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOCHEMICA SE 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 účetního 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*

Naši odpovědnosti 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 nekonsolidovaných aktiv a pasiv společnosti ENERGOCHEMICA SE k 31. prosinci 2013 a nekonsolidovaných nákladů, výnosů, nekonsolidovaného výsledku jejího hospodaření a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Praha, 29. dubna 2014

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

Zastoupená:

  
Alena Sermeková

Partner



Pavel Škraňka

Auditor, číslo oprávnění 2025

## **G. INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013**

### **ENERGOCHEMICA SE**

Individuální účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií ke dni 31. 12. 2013



## ENERGOCHEMICA SE

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 sestavený v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií  
(v tisících EUR)

	Pozn.	od 1.1.2013 do 31.12.2013 v tis. EUR	od 23.12.2011 do 31.12.2012 v tis. EUR
Výnosy	5.	569	229
Administrativní náklady	6.	(99)	(195)
Osobní náklady	7.	(55)	-
Finanční náklady, netto	8.	(3 135)	-
<b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>		<b>(2 720)</b>	<b>34</b>
Daně	9.	(170)	-
<b>Hospodářský výsledek za období</b>		<b>(2 890)</b>	<b>34</b>
Ostatní úplný výsledek za období			
<b>Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku:</b>			
Pohyb reálné hodnoty majetkových účastí	10.	(29 654)	(15 044)
Daň související s ostatním úplným výsledkem	9.	(2 858)	2 858
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění za období</b>		<b>(32 512)</b>	<b>(12 186)</b>
<b>Celkový souhrnný výsledek za období</b>		<b>(35 402)</b>	<b>(12 152)</b>

	Pozn.	k 31.12.2013 v tis. EUR	k 31.12.2012 v tis. EUR
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Podíly v ovládaných osobách	10.	65 074	71 265
Obchodní a ostatní pohledávky	12.	35 929	-
Odložená daň	9.	-	2 858
Ostatní podíly	10.	31	-
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	11.	13	-
Dlouhodobá aktiva celkem		101 047	74 123
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Poskytnuté úvěry ovládaným osobám	13.A	522	18 328
Poskytnuté úvěry a jiné pohledávky vůči třetím osobám	13.B	1 105	45 236
Hotovost a peníze na bankovních účtech	13.C	25	238
Časové rozlišení		34	-
Krátkodobá aktiva celkem		1 686	63 802
<b>Aktiva celkem</b>		<b>102 733</b>	<b>137 925</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Kapitál a fondy</b>			
Základní kapitál	14.	150 000	150 000
Rezervní fond		7	-
Nerozdělený souhrnný výsledek minulého období		(12 159)	
Souhrnný výsledek běžného období		(35 402)	(12 152)
Vlastní kapitál celkem		102 446	137 848
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Daňové závazky	9.	170	
Obchodní a ostatní závazky	15.	83	77
Časové rozlišení		34	-
Krátkodobé závazky celkem		287	77
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>102 733</b>	<b>137 925</b>

## ENERGOCHEMICA SE

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 sestavený v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií  
(v tisících EUR)

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

ENERGOCHEMICA SE	Základní kapitál	Rezervní fond	Neuhrazená ztráta	Nerozdělený zisk	Celkem v tis. EUR
<b>Stav k 1. lednu 2013</b>	150 000	-	(12 152)	-	137 848
Příděl do rezervního fondu		7	(7)	-	-
Úplný výsledek za období	-	-	(35 402)	-	(35 402)
<b>Stav k 31. prosinci 2013</b>	<b>150 000</b>	<b>7</b>	<b>(47 561)</b>	<b>-</b>	<b>102 446</b>

		od 1.1.2013 do 31.12.2013 v tis. EUR	od 23.12.2011 do 31.12.2012 v tis. EUR
	Pozn.		
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním	5	(2 720)	34
Výnosový úrok	8	(551)	(228)
Kurzové rozdíly		3 135	-
Snížení hodnoty pohledávek		-	10
Změny pracovního kapitálu:			
Obchodní a ostatní pohledávky		(51)	-
Obchodní a ostatní závazky		(22)	77
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(209)	(107)
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjmy z emise akcií		-	149 880
Poskytnuté úvěry ovládaným osobám	13A	(8 859)	(18 159)
Příjmy z poskytnutých úvěrů ovládaným osobám	13A	26 644	-
Poskytnuté úvěry třetím osobám	13B	(1 060)	(45 236)
Příjmy z poskytnutých úvěrů třetím osobám	13B	6 166	-
Přijaté úroky	5	551	49
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		23 442	86 534
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup dceřiných společností		-	(86 309)
Navýšení podílů v dceřiných společnostech	10A	(23 402)	-
Nákup ostatních podílů	10B	(31)	-
Nákup majetku	11	(13)	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(23 446)	(86 309)
Čistý přírůstek/úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(213)	118
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období		238	120
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období		25	238



## 1. OBECNÉ ÚDAJE

### 1.1 Založení a charakteristika společnosti

<b>Název účetní jednotky:</b>	<b>ENERGOCHEMICA SE</b>
<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 13. 1. 2014: Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9)
<b>IČ:</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 jako 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

#### Způsob jednání

Od 10. 5. 2013 byl v obchodním rejstříku změněn způsob jednání představenstva jménem Společnosti. Za představenstvo jednají navenek jménem Společnosti vždy alespoň dva členové představenstva společně.

#### Ostatní skutečnosti

10. 5. 2013 byly v obchodním rejstříku uvedeny informace o změně bydliště člena představenstva Ing. Borisa Kreheřa a člena dozorčí rady Mgr. Miloše Badidy.

### 1.3 Akcionáři Společnosti

Od 12. 07. 2012 do dne sestavení účetní závěrky jsou akcie 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. 2013 byl následovný:

Akcionář	Registrační	Podíl		Hlasovací práva
	číslo	akcie	v %	v %
LINKSKATERS LIMITED	HE 139702	155 000	10,33%	10,33%
THORKELL HOLDINGS LIMITED	HE 171407	285 000	19,00%	19,00%
CHARTLINE LIMITED	HE 195912	261 079	17,42%	17,42%
EASTCITY LIMITED	6415042	299 999	19,99%	19,99%
ORLISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 249125	248 822	16,59%	16,59%
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>

Konečná ovládající osoba neexistuje, protože žádný z akcionářů nesplňuje kritéria pro ovládající osobu.

#### **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 jednají navenek jménem Společnosti dva členové představenstva společně.

V průběhu účetního období nedošlo k změnám v představenstvu a dozorčí radě Společnosti.

## **2. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ**

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

Účetní závěrka Společnosti za rok 2013 je sestavena jako individuální účetní závěrka bezvýhradně v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií a pokrývá účetní období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013.

### **2.2 Dřívější přijetí standardů a interpretací**

Společnost aplikovala v účetním období nové standardy IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 – Společná ujednání, IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných společnostech, IAS 27 (novelizovaný v roce 2011) Individuální účetní závěrka, IAS 28 (novelizovaný v roce 2011) Investice do přidružených a společných podniků, bez významného vlivu na účetní závěrku.

### **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 a standardy, které se mají poprvé aplikovat v roce končícím 31. prosince 2013**

Dodatek k IAS 1 - Prezentace položek ostatního úplného výsledku - zavádí novou terminologii pro výkaz komplexního výsledku a výkaz výsledku. Výkaz komplexního výsledku se přejmenuje na výkaz zisku a ztráty a ostatního komplexního výsledku a výkaz výsledku se přejmenuje na výkaz zisku a ztráty. Dodatky IAS 1 ponechávají možnost prezentovat hospodářský výsledek a ostatní komplexní výsledek buď jako samostatný výkaz anebo jako dva samostatné, ale propojené výkazy. Dodatek k IAS 1 vyžaduje dodatečné vykazování ohledně ostatního komplexního výsledku, kdy se položky ostatního komplexního výsledku dělí do 2 kategorií, a to na položky, které se nebudou následně klasifikovat do hospodářského výsledku a na položky, které se budou klasifikovat po splnění určitých podmínek. Daň z příjmů se řídí obdobným principem. Společnost dodatek aplikovala a upravila vykazování položek ostatního úplného výsledku.

Dodatek k IAS 19 – Zaměstnanecké požitky mění účtování o plánech definovaných užitků a užitků při skončení pracovního poměru, eliminují metodu koridoru a počítají finanční náklady na čisté bázi financování. Tento dodatek neměl významný vliv na účetní závěrku Společnosti.

Dodatky k IFRS 1 – Státní půjčky poskytují úpravu IFRS 1 úlevu těm, kteří použijí IFRS poprvé, aby mohli do budoucna aplikovat IAS 39 anebo IFRS 9 a paragraf 10A IAS 20 týkající se vládních půjček od data přechodu na IFRS. Tyto dodatky se netýkají Společnosti.

Dodatky k IFRS 7 – Započítávání finančních aktiv a finančních závazků vyžaduje od společnosti vykazovat informace o právech na zápočet a podobných dohodách týkajících se finančních nástrojů, které se vážou na vykonatelné dohody na započítávání anebo podobné dohody. Tyto dodatky neměly významný vliv na účetní závěrku Společnosti.

Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2009 -2011 se týkají:

IFRS 1- Opakované použití IFRS 1 a náklady na půjčky

IAS 1 - Zpřesnění požadavku na porovnatelné údaje

IAS 16 - Zatřídění servisních zařízení

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

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

Tato zdokonalení neměla významný vliv na účetní závěrku Společnosti.

IFRS 13 – Ocenění 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 aj nefinanční nástroje. Obecně standard vyžaduje detailnější vykazování než předchozí standardy. Tento standard měl vliv na rozšířenou prezentaci údajů pro položky oceněné reálnou hodnotou.

Dodatky k IAS 12 – Odložená daň: realizace podkladových aktiv - poskytuje výjimku ke všeobecným principům IAS 12, kdy ocenění odložené daňové pohledávky a závazku by mělo odrážet způsob, jakým účetní jednotka očekává úhradu aktiva. Tento dodatek neměl vliv na Společnost.

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 – Odstranění pevných dat u prvouživatelů - poskytuje úlevu tým, kteří uplatňují IFRS poprvé, aby upravovali transakce, které se vyskytly před dnem přechodu na IFRS.

Oba této dodatky IFRS 1 se na Společnost nevztahují.

IFRIC 20 - Náklady na odklizení skryvky v produkční fázi povrchového dolu - 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. Tato interpretace nemá žádný vliv na činnost 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 Evropské Unie</i>	<i>Poznámka</i>
Dodatky k IAS 32	Započtení finančních aktiv a finančních závazků a související zveřejnění	1. 1. 2014  Retrospektivní aplikace	29. 12. 2012  Účinný od 1.1.2014	
Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27	Investiční účetní jednotky	1. 1. 2014  Retrospektivní aplikace	listopad 2013  Účinný od 1.1.2014	
Úpravy IAS 36	Snížení hodnoty aktiv – zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	1. 1. 2014	prosinec 2013  Účinný od 1.1.2014	
Úpravy IAS 39	Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	1. 1. 2014	prosinec 2013  Účinný od 1.1.2014	
Dodatek k IFRS 10, 11 a 12 přechodné ustanovení	Požadavek zveřejňovat srovnatelné informace za období před prvou aplikací IFRS 12	1. 1. 2013	duben 2013  Účinný od 1.1.2014	
IFRS 10	Principy prezentace a přípravy konsolidované účetní závěrky	1. 1. 2013	prosinec 2013  Účinný od 1.1.2014	
IFRS 11	Práva a povinnosti dohody o společném podnikání	1. 1. 2013	prosinec 2012  Účinný od 1.1.2014	

IFRS 12	Požadavek na zveřejnění pro všechny formy podílů v jiných účetních jednotkách	1. 1. 2013	prosinec 2012 Účinný od 1.1.2014
IAS 27	Ustanovení o individuální účetní závěrce	1. 1. 2013	prosinec 2012 Účinný od 1.1.2014
IAS 28	Požadavek na aplikaci metody vlastního jmění pro společné podniky	1. 1. 2013	prosinec 2012 Účinný od 1.1.2014

**Dodatky k IAS 32 - Započtení finančních aktiv a finančních závazků** objasňují existující aplikační sporné otázky týkající se požadavku na započtení. Společnost uplatní tento standard pro účetní období po 1. 1. 2014 a neočekává významný dopad na závěrku.

**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 vykonaly změny v IFRS 12, které se týkají vykazování, které má učinit investiční Společnost. Tyto dodatky nejsou pro Společnost aplikovatelné.

**Úpravy k IAS 36 Snížení hodnoty aktiv** – drobná úprava standardu IAS 36 se zabývá zveřejněním informací o zpětně získatelné částce aktiv, jejichž hodnota byla snížena, pokud tato částka vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Při vytváření standardu IFRS 3 Oceňování reálnou hodnotou se rada IASB rozhodla upravit standard IAS 36 a požadovat zveřejnění informací o zpětně získatelné částce aktiv, jejichž hodnota byla snížena. Stávající úpravy vyjasňují původní záměr IASB, že rozsah těchto zveřejnění je omezen na zpětně získatelnou částku aktiv, jejichž hodnota byla snížena, pokud tato částka vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Dodatek dále vyjasňuje požadovanou zveřejnění a zavádí požadavek zveřejnit diskontní sazbu použitou při určování nebo odúčtování ztráty ze snížení hodnoty, pokud je zpětně získatelná částka určována za použití techniky současné hodnoty. Společnost uplatní tuto úpravu pro účetní období po 1. 1. 2014.

**Úpravy k IAS 39 Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví** – ujasňují, že není nutné přerušit zajišťovací účetnictví v případech, že byla u zajišťovacího nástroje provedena novace, pokud jsou splněna jistá kritéria. Tato úprava není pro Společnost aplikovatelná.

**Dodatek k IFRS 10, 11 a 12 přechodné ustanovení** - tyto dodatky jsou určeny k zabezpečení dalšího ulehčení při přechodu na IFRS10, IFRS 11 a IFRS 12 tím, že omezí požadavek na poskytnutí upravených srovnatelných informací jenom na předcházející srovnatelné období. Při zveřejnění týkající se nekonsolidovaných strukturovaných jednotek novela ruší požadavek zveřejnit srovnatelné informace za období před první aplikací IFRS 12.

**IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka** - cílem IFRS 10 je zavést principy prezentace a přípravy konsolidované účetní závěrky v případech, že společnost kontroluje jednu nebo více společností. Určuje principy kontroly a stanovuje kontrolu jako základ pro konsolidaci. Upravuje jak použít principy kontroly na zjištění či jak investor kontroluje společnost, do které investuje, a tedy ji musí konsolidovat. Určuje požadavky na přípravu konsolidované účetní závěrky.

**IFRS 11 Společné dohody** - IFRS 11 je realističtější odrazem společného podnikání tím, že se zaměřuje více na práva a povinnosti dohody o společném podnikání než na její právní formu. Existují dva typy společného podnikání: společné činnosti a společný podnik. Společné činnosti vzniknou, když osoby se společnou kontrolou mají právo na majetek a povinnost ze závazků plynoucích z dohody, a proto účtují o svém poměrném podílu na majetku, závazcích, výnosech a nákladech. Společné podniky vznikají, když osoby se společnou kontrolou mají právo na čistá aktiva plynoucí z dohody, a proto účtují metodou vlastního jmění. Metoda proporcionální konsolidace společných podniků už nebude povolena.

**IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách** - IFRS 12 obsahuje požadavky na zveřejnění pro všechny formy podílů v jiných účetních jednotkách, včetně společných dohod, přidružených podniků, strukturovaných jednotek a ostatních mimo-zvahových jednotek.

**IAS 27 Individuální účetní závěrka** - IAS 27 (revidovaný 2011) obsahuje ustanovení o individuální účetní závěrce, které v standardě zůstala po tom, co ustanovení stanovující definici kontroly byla převzatá do nového standardu IFRS 10.

**IAS 28 Investice v přidružených podnicích a společných podnicích** - IAS 28 (revidovaný 2011) obsahuje požadavky na aplikaci metody vlastního jmění pro společné podniky, po vydání standardu IFRS 11 platný také pro přidružené podniky.



**2.6 Nové a změněné standardy a interpretace, které byly vydané, ale ještě nejsou přijaté v Evropské unii**

<i>Standard</i>	<i>Předmět</i>	<i>Datum účinnosti podle IASB</i>	<i>Datum zveřejnění V Úředním věstníku Evropské Unie</i>	<i>Poznámka</i>
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	
Úpravy IAS 19	Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. 7. 2014	Očekávané schválení 3. čtvrtletí 2014	
	Roční zdokonalení IFRS cyklus 2010-2012	1. 7. 2014	Očekávané schválení 3. čtvrtletí 2014	
	Roční zdokonalení IFRS cyklus 2011-2013	1. 7. 2014	Očekávané schválení 3. čtvrtletí 2014	
IFRIC 21	Odvody	1. 1. 2014	Očekávané schválení 2. čtvrtletí 2014	

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

- IFRS 9 vyžaduje, aby všechna vykázaná finanční aktiva podle IAS 39 – Finanční nástroje: Vykázání a ocenění se následně oceňovala 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 obecně oceňují v amortizované hodnotě na konci účetního období. Všechny ostatní dluhové investice a investice do jmění 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 přiřazují změně v kreditním riziku závazku. Specificky, podle IFRS 9 pro finanční závazky, které se oceňují v reálné hodnotě přes výkaz zisků a ztrát, se změny v reálné hodnotě závazku, které se přiřazují ke kreditnímu riziku, vykazují v ostatním komplexním výsledku, pouze kdyby toto vykázaní neznamenal nesoulad ve výkazu zisků a ztrát. Tyto změny se následně nepřeklasifikují do výsledku.

Společnost bude tento standard aplikovat po jeho schválení EU. Tento standard bude pravděpodobně ovlivňovat sumy finančních aktiv a závazků, ale zatím není možné vytvořit přibližný odhad.

**Úpravy k IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců** – úpravy upřesňují požadavky, které se týkají způsobu, jakým jsou příspěvky od zaměstnanců nebo třetích stran přiřazovány obdobím služby. Úpravy dovolují vykazovat příspěvky, které jsou nezávislé na počtu let služby, jako snížení nákladu na službu v období, ve kterém je služba poskytnuta, místo alokování příspěvku jednotlivým obdobím služby. Společnost uplatní tyto úpravy po schválení EU a neočekává významný dopad na závěrku.

**Roční zdokonalení IFRS pro období 2010 -2012 se týkají:**

IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie  
IFRS 3 – Podnikové kombinace (s následnými úpravami dalších standardů)  
IFRS 8 – Provozní segmenty  
IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou  
IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení  
IAS 38 - Nehmotná aktiva

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
**(v tisících EUR)**

IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran

**Roční zdokonalení IFRS pro období 2011 -2013 se týkají:**

IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (pouze změny ve Zdůvodnění závěrů)

IFRS 3 – Podnikové kombinace

IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou

IAS 40 – Investice do nemovitostí

Obě zdokonalení bude Společnost aplikovat v souladu s jejich schválením v EU.

**IFRIC 21 Odvody** – je interpretací standardu IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva. Standard IAS 37 stanovuje kritéria pro vykazování závazku, mezi nimiž je i požadavek, aby účetní jednotka měla současný závazek v důsledku minulé události. Interpretace vyjasňuje, že události zakládající závazek, z níž vyplývá závazek platit odvody, je činnost popsaná v příslušné legislativě, která je impulsem k úhradě příslušného odvodu. Společnost uplatní tuto interpretaci po schválení EU a neočekává významný dopad na závěrku.

### **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 1. 1. 2013.

#### **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. Management považuje za významné ty transakce, které přesahují 0,5% netto aktiv v jednotlivém případě. V dalším textu jsou uvedena základní účetní pravidla.

#### **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 vykázaný 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 rozdílu mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v účetních výkazech a odpovídajícími daňovými základnami použitými při výpočtu zdanitelného zisku. Odložená daň se vykáže na základě rozdílu mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
**(v tisících EUR)**

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 vyplnou 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.

***Splatná a odložená daň za období***

Splatná a odložená daň se vykazuje jako 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 získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, skupina stanoví zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží.

Zpětně získatelná 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 získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou 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 jako 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 získatelné 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 jako 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 u 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.

#### ***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 jako úvěry a pohledávky. Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry v případě dlouhodobých úvěrů 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 vykazání 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 vykazány v období, ve kterém se odhad koriguje a ve všech následujících ovlivněných obdobích.



#### Ocenění reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva Společnosti jsou pro účely finančního výkaznictví oceňována reálnou hodnotou. Zvolení vhodných oceňovacích metod a vstupních dat pro ocenění reálnou hodnotou je pověřený controlling dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s.. Při odhadu reálné hodnoty aktiva či závazku Společnost využívá svých interních zaměstnanců z oddělení controllingu. Informace o oceňovacích metodách a vstupních údajích použitých ke stanovení reálné hodnoty aktiv jsou blíže popsány v nižším odstavci "Posouzení hodnoty finančních investic" a v bodech 10 a 11.

#### 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 srovnatelná aktiva (benchmark), nakolik Společnost je financovaná výhradně z vlastních zdrojů. Pro chemické společnosti s diversifikovaným portfoliem výrobků management použil diskontní sazbu 11,66% (FORTISCHEM), pro chemické společnosti zaměřené na výrobu základních chemických produktů management použil diskontní sazbu 8,07% (PTCHEM, Chemko), pro specializované chemické společnosti sazbu 7,43% (Light Stabilizers), pro společnosti poskytující služby sazbu 7,03% (PROROGO) a pro energetické společnosti sazbu 6,32% (TP2, Novácka Energetika). Projekce peněžních toků byla zpracována pro každou společnost na období 2-7 let. Do projekcí byly zapracovány všechny ohlášené investiční záměry i jejich financování. Projekce vycházely ze schváleného plánu pro rok 2014 s předpokládaným vývojem v dalších letech při 2-7% růstu. Na konci projekce byla vypočítána konečná hodnota (terminal value), která byla diskontována 2%. Rozdíl z přecenění finančních investic Společnost vykazuje v rámci vlastního kapitálu.

#### 5. VÝNOSY

Analýza výnosů Společnosti za období, z pokračujících činností, je uvedena následovně:

	od 1.1.2013 do 31.12.2013	od 23.12.2011 do 31.12.2012
Předepsané úroky z půjček	551	228
Výnosy z poradenství	17	-
Kurzové zisky	1	1
<b>Celkem</b>	<b>569</b>	<b>229</b>

Teritoriální rozdělení výnosů za období je následovně:

	od 1.1.2013 do 31.12.2013	od 23.12.2011 do 31.12.2012
Slovensko	528	174
Holandsko	13	55
Kypr	28	-
<b>Celkem</b>	<b>569</b>	<b>229</b>

#### 6. NÁKLADY

Analýza administrativních nákladů Společnosti za období, z pokračujících činností, je uvedena následovně:

	od 1.1.2013 do 31.12.2013	od 23.12.2011 do 31.12.2012
Účetní služby a právní služby	45	127
Audit	24	-
Marketing	-	27
Notářské služby	1	8
Odměny členům orgánů	-	7
Poplatky centrálnímu depozitáři cenných papírů	13	12
Snížení hodnoty pohledávek	-	10
Ostatní náklady	16	4
<b>Celkem</b>	<b>99</b>	<b>195</b>

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
**(v tisících EUR)**

**7. OSOBNÍ NÁKLADY**

Analýza osobních nákladů Společnosti za období, z pokračujících činností, je uvedena následovně:

	<b>od 1.1.2013 do 31.12.2013</b>	<b>od 23.12.2011 do 31.12.2012</b>
Mzdy	41	-
Sociální a zdravotní pojištění	14	-
<b>Celkem</b>	<b>55</b>	<b>-</b>

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2013: 1 zaměstnanec od 1. 9. 2013 na pozici generálního ředitele Společnosti – člen managementu. Společnost netvořila na konci roku rezervu na penzijní plány. Zaměstnanec nevlastní žádné akcie Společnosti. V průběhu roku 2013 nebyly členům orgánů společnosti ani zaměstnanci poskytnuty půjčky, záruky.

**8. FINANČNÍ NÁKLADY**

Analýza finančních nákladů Společnosti za období, z pokračujících činností, je uvedena následovně:

	<b>od 1.1.2013 do 31.12.2013</b>	<b>od 23.12.2011 do 31.12.2012</b>
Kurzové ztráty	3 134	-
Ostatní finanční náklady	1	-
<b>Celkem</b>	<b>3 135</b>	<b>-</b>

Kurzové ztráty představují ztrátu z dlouhodobé pohledávky vůči LINKSKATERS LIMITED denominovanou v CZK, která se pro IFRS závěrku přepočítává do funkční měny EUR.

**9. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Daň z příjmů se skládá ze splatné daně.

	<b>31. 12. 2013</b>	<b>31. 12. 2012</b>
Zisk/(ztráta) před zdaněním	(2 720)	
Teoretická daň z příjmů při použití sazby daně 19%	(517)	-
Trvalé rozdíly		
Vliv změny sazby daně z příjmů		
Vliv funkční měny	687	-
<b>Celkem</b>	<b>170</b>	<b>-</b>

V roce 2012 Společnosti nevznikla povinnost účtovat o splatné dani z příjmu z důvodu dosáhnutí daňové ztráty za období 23. 11. 2011 až 31. 12. 2012. Daňová ztráta byla plně využita v účetním období 2013.

Odložená daň z příjmů v roce 2012 představovala 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. V roce 2013 Společnost přehodnotila tvorbu odložené daňové pohledávky z důvodu splnění podmínek pro daňové osvobození příjmu z prodeje podílů a odloženou daňovou pohledávku rozpustila v plné výši do ostatního úplného výsledku.

**10. PODÍLY V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH A OSTATNÍ PODÍLY**

**A. Podíly v ovládaných osobách**

V průběhu období roku 2013 se uskutečnili následující změny v podílech v dceřiných společnostech, které Společnost ocenila v reálné hodnotě k 31. 12. 2013:

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
(v tisících EUR)

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2012	Navýšení hodnoty podílů	Úbytek podílů	Přehodnocení reálné hodnoty do ostatního úplného výsledku	Reálná hodnota k 31. prosinci 2013
Novácka Energetika, a.s.	44 022	640			
FORTISCHEM, a.s.	3 552	3 220		(8 508)	42 926
PTCHEM, s.r.o.	0	5 430		(5 430)	0
TP 2, s.r.o.	11 173	10 114	(1)	(21 286)	0
Light Stabilizers, s.r.o.	11 308	3 000		5 570	19 878
Energochemica Trading, a.s.	1 100	900		0	2 000
Technologický Inštitút A. Ruprechta, a.s.	110	160		0	270
<b>Celkem</b>	<b>71 265</b>	<b>23 464</b>	<b>(1)</b>	<b>(29 654)</b>	<b>65 074</b>

Přehodnocení podílů ve společnostech Novácka Energetika, a.s. a FORTISCHEM, a.s. byl proveden za obě společnosti spolu v důsledku jejich sloučení k 1. 1. 2014. Nástupnickou společností se stala od 1. 1. 2014 společnost FORTISCHEM, a.s..

Navýšení hodnoty podílů v dceřiných společnostech o 23 464 tis. EUR se uskutečnilo dne 27. 9. 2013 (Novácka Energetika, a.s., FORTISCHEM, a.s., PTCHEM, s.r.o., TP 2, s.r.o., Light Stabilizers, s.r.o., Energochemica Trading, a.s.) a 16. 7. 2013 pro společnost Technologický Inštitút A. Ruprechta, a.s., (z toho částka 62 tis. EUR nebyla prozatím splacena), kdy Společnost rozhodla jako jediný akcionář resp. společník při výkonu působnosti valné hromady o navýšení základního kapitálu v ovládaných společnostech a tím i o zvýšení majetkové účasti v nich.

Úbytek podílů představuje prodej minoritního podílu 0,00506% ve společnosti TP 2, s.r.o. na základě Smlouvy o převodu části obchodního podílu mezi Společností a ENERGOCHEMICA TRADING a.s. ze dne 9. 12. 2013. Předmětný prodej byl zapsán v příslušném obchodním rejstříku dne 31. 12. 2013. Odplata za převod činila 750 EUR, úbytek podílu v obstarávací ceně byl 1 tis. EUR.

**B. Ostatní podíly**

Společnost v průběhu období roku 2013 pořídila následující ostatní podíly, které Společnost ocenila v reálné hodnotě k 31. 12. 2013:

	Majetkový podíl a podíl na hlasovacích právech	Datum pořízení	Obstarávací cena k 31. prosinci 2013	Přehodnocení reálné hodnoty do ostatního úplného výsledku	Reálná hodnota k 31. prosinci 2013
CPP Strážov, s.r.o.	3%	15.1.2013	15	0	15
CPP Zemplín, s.r.o.	3%	15.1.2013	15	0	15
PROROGO, s.r.o.	0,14%	24.1.2013	1	0	1
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>31</b>

Reálná hodnota finančních investic byla stanovena na základě metody čisté současné hodnoty. Popis metody a použité vstupní data jsou blíže popsány v části 4 "Posouzení hodnoty finančních investic". Výpočet provedl controlling dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. Během roku nedošlo ke změně oceňovacích technik.

V následující tabulce je uvedena analýza podílů, které jsou následně po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou a které jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z (neupravených) kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informací o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2013
Podíly v ovládaných osobách	-	-	58 721	58 721
Ostatní podíly	-	-	31	31
<b>Finanční aktiva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58 752</b>	<b>58 752</b>

Během účetního období nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1, 2 a 3.

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
(v tisících EUR)

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

<i>Běžné účetní období</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zařízení</i>	<i>Nedokončený majetek</i>	<i>Celkem</i>
<b>Pořizovací cena</b>					
1. leden 2013	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	2	11	13
Vyřazení	-	-	-	-	-
Přesuny	-	-	-	-	-
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>13</b>
<b>Oprávk</b>					
1. leden 2013	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Opravné položky/Snížení hodnoty	-	-	-	-	-
Vyřazení	-	-	-	-	-
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
<b>31. prosinec 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>13</b>
<b>23. prosinec 2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nájem**

Společnost si pronajímá automobil s dobou nájmu 3 roky od listopadu 2013. Společnost nemá právo po skončení smlouvy o nájmu odkoupit pronajatý automobil. Smlouva je bez výpovědní lhůty. Celková hodnota tohoto majetku je 42 tis. EUR. Roční náklady na pronájem automobilu jsou 14 tis. EUR. Společnost posoudila významnost tohoto pronájmu pro finanční výkazy a smlouvu vykazuje jako operativní leasing vzhledem k nevýznamnosti, tudíž automobil nebyl zařazen do majetku Společnosti.

**Platby zaúčtované do nákladů**

	<b>od 1.1.2013 do 31.12.2013</b>	<b>od 23.12.2011 do 31.12.2012</b>
Minimální leasingové splátky	2	-
Podmíněné nájemné	-	-
Přijaté platby z podnájmu	-	-
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

**Zástavní právo na majetku**

Žádný majetek Společnosti není zastaven jako zajištění k 31. 12. 2013.

**12. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY**

Dlouhodobá pohledávka představuje postoupenou pohledávku na LINKSKATERS LIMITED z roku 2012. Zůstatek této pohledávky je k 31. 12. 2013 ve výši 35 929 tis. EUR a její splatnost byla prodloužena do 31. 12. 2015. K 31. 12. 2012 byla tato pohledávka ve výši 39 063 tis. EUR klasifikována jako krátkodobá na základě tehdy aktuálně stanovené doby splatnosti.

**13. KRÁTKODOBÁ AKTIVA**

A. Společnost poskytla krátkodobé úvěry svým dceřiným společnostem následovně:

	<b>31. 12. 2013</b>	<b>31. 12. 2012</b>
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.	522	1 004
<b>Celkem</b>	<b>522</b>	<b>18 328</b>

Pokles krátkodobých úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem byl způsoben částečným splacením úvěrů v průběhu roku 2013 a částečně započítáním pohledávek úvěrů se závazky s navýšením základního jmění (poznámka 10).



**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
**(v tisících EUR)**

Pohledávky jsou splatné do 1 roku ode dne sestavení účetní závěrky a jsou v lhůtě splatnosti.

- B. Poskytnuté úvěry v částce 1 105 tis. EUR představují pohledávku vůči třetí straně na základě smlouvy o úvěru, která byla uzavřena v roce 2013. Pohledávka je splatná 19. 12. 2014.

Zůstatek pohledávek v roce 2012 představoval zůstatek postoupené pohledávky vůči LINKSKATERS LIMITED ve výši 39 063 tis. EUR a poskytnuté úvěry třetí straně ve výši 6 173 tis. EUR. Pohledávka vůči LINKSKATERS LIMITED je k 31. 12. 2013 klasifikována jako dlouhodobá (poznámka 13). Poskytnuté úvěry třetí straně byly plně splaceny v průběhu roku 2013.

- C. Jako hotovost a peníze na bankovních účtech Společnost eviduje hotovost v pokladně ve výši 1 tis. EUR a peníze na bankovních účtech v J&T BANKA, a.s., Praha ve výši 24 tis. EUR.

#### **14. 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.

V průběhu roku 2013 nenastaly žádné změny v základním kapitálu Společnosti.

#### **15. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY A KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

Společnost nemá žádné dlouhodobé závazky. Jako krátkodobé závazky Společnost eviduje závazky z obchodního styku ve výši 83 tis. EUR (k 31. 12. 2013 77 tis. EUR), které byly do dne sestavení účetní závěrky plně uhrazené a daňové závazky (poznámka 9).

#### **16. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA**

Společnost neeviduje podmíněná aktiva.

Jako podmíněný závazek Společnost eviduje závazek z titulu Dohody o přistoupení k závazku č. 016/13/550088/H/001 ze dne 24. 6. 2013, kterou Společnost uzavřela s Poštovou bankou. Závazek vzniknul dceřiné společnosti TP 2, s.r.o. čerpáním bankovního úvěru od Poštové banky, a.s. Společnost se zavázala, popří dlužníkovi TP 2, s.r.o. splnit věřiteli závazek vyplývající ze Smlouvy o úvěru uzavřené mezi Poštovou bankou, a.s. jako věřitelem a TP 2, s.r.o. jako dlužníkem, předmětem které bylo poskytnutí úvěrů ve výši 14 925 117,74 EUR. Zůstatek úvěru je 12 601 270,63 EUR k 31. 12. 2013. Jiné podmíněné závazky Společnost neeviduje.

#### **17. SHRNTÍ 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 dceřiné společnosti 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 přijímání opatření na minimalizaci možných ztrát. Vedení Společnosti posoudilo, že Společnost ke dni účetní závěrky není vystavena významnému úvěrovému 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.

Společnost je vystavena měnovému riziku především v souvislosti s dlouhodobou pohledávkou denominovanou v CZK (poznámka 13). Toto riziko je minimální pro všechny ostatní transakce, protože jsou uskutečňovány převážně v měně euro, která je funkční měnou.

Následující tabulka zobrazuje citlivost Společnosti na 1% posílení nebo oslabení eura vůči české koruně. Jedno procento představuje míru citlivosti, která je sledovaná controllingem a vyšší posílení anebo oslabení je reportováno managementu Společnosti. Analýza citlivosti zahrnuje jen neuhrazené peněžní aktiva a peněžní závazky Společnosti denominované v cizí měně.

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
**(v tisících EUR)**

Pozice k 31. 12. 2013 CZK	Hodnota vystavená riziku	Dopad na hospodářský výsledek	
		-1%	+1%
<b>Finanční aktiva</b>			
Dlouhodobé pohledávky	35 929	362	(358)
<b>Finanční závazky</b>			
Daňové závazky	170	(2)	2
Obchodní a ostatní závazky	13	0	0
<b>Celkem</b>		<b>360</b>	<b>(356)</b>

V případě oslabení eura vůči české koruně o 1% by Společnost dosáhla dodatečného zisku 360 tis. EUR. V případě posílení eura vůči české koruně o 1% by Společnost dosáhla dodatečnou ztrátu 356 tis. EUR. Citlivost Společnosti na cizí měnu se v běžném roce zvýšila především v důsledku denominace pohledávky v CZK.

*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, jako i schopnost likvidovat/předat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Při řízení rizika likvidity posuzuje Společnost konzervativní a obezřetný přístup.

Likvidní pozice k 31. 12. 2013	Pohledávky	Závazky
Splatné do 1 roku	1 627	253
Splatné 1 – 5 let	35 929	-
Splatné více než 5 let	-	-
<b>Celkem</b>	<b>37 556</b>	<b>253</b>

Likvidní pozice k 31. 12. 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. Úlohu u 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.

**ENERGOCHEMICA SE**  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**  
**(v tisících EUR)**

**18. TRANSEKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI**

V průběhu roku Společnost uskutečnila tyto transakce se spřízněnými stranami:

	Typ transakce	Zůstatek k 31. 12. 2013	Výnos/náklad od 1.1.2013 do 31.12.2013
Novácka Energetika, a. s.	poskytnutý úvěr	-	34
PTCHEM, s.r.o.	poskytnutý úvěr	-	102
TP 2, s.r.o.	poskytnutý úvěr	-	192
Light Stabilizers, s.r.o.	poskytnutý úvěr	-	74
FORTISCHEM, a.s.	poskytnutý úvěr	-	73
Energochemica Trading, a.s.	poskytnutý úvěr	521	27
Chemko a.s. Slovakia	poskytnutý úvěr	-	
Energochemica Trading, a.s.	prodej podílu	1	1
FORTISCHEM, a.s.	poradenství	17	17
<b>Celkem pohledávky</b>	-	<b>539</b>	<b>528</b>
FORTISCHEM, a.s.	pronájem	-	2
<b>Celkem závazky</b>	-	-	<b>2</b>

Dlužník	Typ transakce	Pohledávky k 31. 12. 2012	Úrokový výnos od 23.11.2011 do 31.12.2012
Novácka Energetika, a. s.	poskytnutý úvěr	52	-
PTCHEM, s.r.o.	poskytnutý úvěr	4 293	43
TP 2, s.r.o.	poskytnutý úvěr	5 795	36
Light Stabilizers, s.r.o.	poskytnutý úvěr	3 836	42
FORTISCHEM, a.s.	poskytnutý úvěr	3 348	47
Energochemica Trading, a.s.	poskytnutý úvěr	1 004	4
<b>Celkem</b>	-	<b>18 328</b>	<b>172</b>

Všechny transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny na trhu. Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se v hotovosti. Nebyly přijaty žádné záruky. Byla poskytnuta záruka dceřiné společnosti TP 2, s.r.o. (detaily v poznámce 17). V souvislosti se spřízněnými stranami byla v roce 2012 vytvořena opravná položka 10 tis. EUR, která byla zrušena v roce 2013. V roce 2013 nebyly v souvislosti s pochybnými pohledávkami od spřízněných stran vykázány žádné náklady.

**19. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI**

Po datu účetní závěrky nastali tyto události:

Valná hromada Společnosti dne 13. 1. 2014 rozhodla o:

- snížení základního kapitálu Společnosti

**1. Důvod snížení základního kapitálu**

Záměrem vedení Společnosti je snížení finanční angažovanosti akcionářů na kapitálové struktuře Společnosti. Zároveň představenstvo Společnosti očekává, že toto rozhodnutí nebude mít negativní vliv na budoucí hospodaření Společnosti.

**2. Způsob a rozsah snížení základního kapitálu**

Základní kapitál Společnosti bude snížen poměrným snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti.

Základní kapitál Společnosti bude snížen o celkovou částku 67.500.000,- EUR (slovy: šedesát sedm milionů pět set tisíc euro), tj. z částky 150.000.000,- EUR (slovy: jedno sto padesát milionů euro) na novou částku 82.500.000,- EUR (slovy: osmdesát dva milionů pět set tisíc euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisíc korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) o celkovou částku 1.709.100.000,- Kč (slovy: jedna miliarda sedm set devět milionů jedno sto tisíc korun českých), tj. z 3.798.000.000,- Kč (slovy: tři miliardy sedm set devadesát osm milionů korun českých) na novou částku 2.088.900.000,- Kč (slovy: dvě miliardy osmdesát osm milionů devět set tisíc korun českých).

Při snížení základního kapitálu Společnosti bude jmenovitá hodnota každé z 1.500.000 kusů (slovy: jeden milion pět set tisíc) akcií o dosavadní jmenovité hodnotě 100,- EUR (slovy: jedno sto euro) snížena o částku ve výši 45,- EUR (slovy: čtyřicet pět euro), tj. na novou jmenovitou hodnotu jedné akcie ve výši 55,- EUR (slovy: padesát pět euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisíc korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce

jedenáct) bude jmenovitá hodnota každé z 1.500.000 kusů (slovy: jeden milion pět set tisíc) akcií o dosavadní jmenovité hodnotě 2.532,- Kč (slovy: dva tisíce pět set třicet dva korun českých) snížena o částku ve výši 1.139,40 Kč (slovy: jeden tisíc jedno sto třicet devět celých čtyřicet setin korun českých), tj. na novou jmenovitou hodnotu jedné akcie ve výši 1.392,60 Kč (slovy: jeden tisíc tři sta devadesát dva celých šedesát setin korun českých).

### 3. Způsob, jakým bude naloženo s částkou odpovídající snížení základního kapitálu

Příslušná částka odpovídající celkové částce snížení základního kapitálu, tj. 67.500.000,- EUR (slovy: šedesát sedm milionů pět set tisíc euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisícin korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) částka 1.709.100.000,- Kč (slovy: jedna miliarda sedm set devět milionů jedno sto tisíc korun českých), bude vyplacena akcionářům Společnosti.

Na každou akcii bude vyplacena částka odpovídající snížení její jmenovité hodnoty, tj. na každou z 1.500.000 kusů (slovy: jednoho milionu pět set tisíc) akcií o dosavadní jmenovité hodnotě 100,- EUR (slovy: jedno sto euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisícin korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) 2.532,- Kč (slovy: dva tisíce pět set třicet dva korun českých) bude vyplacena částka 45,- EUR (slovy: čtyřicet pět euro), tj. dle přepočítacího koeficientu 25,320 Kč (slovy: dvacet pět celých tři sta dvacet tisícin korun českých) ke dni 30. 11. 2011 (slovy: třicátého listopadu roku dva tisíce jedenáct) 1.139,40 Kč (slovy: jeden tisíc jedno sto třicet devět celých čtyřicet setin korun českých). Základní pravidla postupu při výplatě jsou popsána v následujících ustanoveních.

### 4. Zvláštní ustanovení – základní pravidla postupu při snížení základního kapitálu

Představenstvo bude při snížení základního kapitálu postupovat v souladu se zákonem a zajistí, aby akcionářům byla vyplacena částka odpovídající snížení jmenovité hodnoty akcií po zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku.

Představenstvo oznámí na internetových stránkách Společnosti ([www.energochemica.eu](http://www.energochemica.eu) pod odkazem „O nás“, „Povinné zveřejňované informace“) bez zbytečného odkladu:

- datum zápisu usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku a datum, kdy se stalo účinným vůči třetím osobám ve smyslu § 215 odst. 1 obchodního zákoníku;
- datum prvního zveřejnění oznámení a výzvy věřitelům ve smyslu § 215 odst. 2 obchodního zákoníku;
- datum druhého zveřejnění oznámení a výzvy věřitelům ve smyslu § 215 odst. 2 obchodního zákoníku.

Výplatu částky odpovídající snížení jmenovité hodnoty akcií bude zajišťovat představenstvo. Výplata bude uskutečněna bezhotovostním převodem na účet určený akcionářem, přičemž tato částka bude splatná následujícím způsobem:

- stane-li se zápis snížení základního kapitálu účinný (tedy okamžik zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku) do dne 31. března 2014 (včetně), bude výplata uskutečněna do 31. března 2014, ne však dříve než 5. (pátým) dnem od okamžiku této účinnosti;
- stane-li se zápis snížení základního kapitálu účinný po dni 31. března 2014, bude výplata uskutečněna počínaje 10. (desátým) dnem od okamžiku této účinnosti.

Představenstvo zajistí, aby v zákonem stanovené evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde jsou registrovány akcie Společnosti, byla provedena změna zápisu o výši jmenovité hodnoty akcií Společnosti, a to ke dni zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku nebo bez zbytečného odkladu poté. Zároveň bude ke dni zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku vyžádán výpis z uvedené evidence, na základě kterého bude akcionářům počínaje dnem splatnosti vyplácena částka odpovídající snížení jmenovité hodnoty akcií. Pro výplatu tudíž bude rozhodný den zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku.

Snížení základního kapitálu nabylo právní účinky a bylo v příslušném obchodním rejstříku zapsáno 19. 3. 2014.

### - poskytnutí zajištění ručitelským prohlášením

Valná hromada brala na vědomí a schválila emisi dluhopisů ze strany dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a.s. do maximální výše 90.000.000 EUR. Valná hromada schválila poskytnutí zajištění pro emisi dluhopisů ze strany Společnosti formou ručitelského prohlášení, jakož i učinění jakýchkoliv úkonů ze strany Společnosti a plnění veškerých transakcí předvídaných a/nebo jakkoliv souvisejících s emisí dluhopisů a zajištěním.

### - personální změny ve výboru pro audit

Funkce členů výboru pro audit Mgr. Mareka Uhlíře a Mgr. Mariána Haverlíka zanikly projednáním jejich odstoupení na mimořádné valné hromadě konané dne 13. 1. 2014, která přijala jejich resignaci a za nové členy výboru pro audit byli usnesením valné hromady s účinností od 13. 1. 2014 zvoleni: pan Ing. Matuš Durný, datum narození 7.12.1962, bytem Hroznová 2594/6, 902 01 Pezinok, Slovenská republika a pan Ing. Rastislav Počubay, datum narození 8.8.1975, bytem Muškátová 22, 902 01 Pezinok, Slovenská republika.

### Dne 14. 1. 2014 se konalo mimořádné zasedání představenstva, které rozhodlo o:

- změně sídla Společnosti na novou adresu Praha 9 – Prosek, Prosecká 851/64, PSČ 190 00.

### Dohoda o přistoupení k závazku

Dne 6. 3. 2014 byla uzavřena dohoda o přistoupení k závazku, na základě které se Společnost stane přistupujícím dlužníkem k závazku:

- vzniklém na základě Rámcové kupní smlouvy č. 64-2014 na dodávky a odběry etylenu v roce 2014 (dále jen „Rámcová smlouva“) uzavřené mezi společnostmi UNIPETROL RPA, s.r.o. (jako věřitelem) a dceřinou společností Emitenta – FORTISCHEM, a.s. (jako dlužníkem) dne 13. 02. 2014,
- jehož výška není přesně specifikována, ani maximálním objemem a peněžitě vyjádření závazku je závislé od množství zboží (ethylenu) dodaného dceřiné společností - FORTISCHEM a.s. na základě Rámcové smlouvy,



**ENERGOCHEMICA SE****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013****(v tisících EUR)**

- s účinností od okamžiku kumulativního splnění následujících odkládacích podmínek: (i) dlužník nezaplatí věřiteli, do 30 dnů od doručení písemné výzvy věřitele, svůj splatný peněžní závazek nebo jeho část a současně (ii) věřitel tuto skutečnost (splnění podmínky uvedené v písm. (i)) písemně oznámí Společnosti.

**Záruční listina**

Dne 24. 03. 2014 Společnost podepsala Záruční listinu, na základě které se zavazuje jako ručitel, že na první písemnou výzvu každého vlastníka dluhopisu emitovaného dceřinou společností ENERGOCHEMICA TRADING a.s., neprodleně uspokojí veškeré stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, peněžité dluhy Emitenta dluhopisů, vůči každému vlastníkovi dluhopisu až do celkové výše 90.000.000 EUR, vzniklé na základě emise dluhopisů, splatné 31. března 2022.

**Přijatý úvěr**

Dne 24. 03. 2014 Společnost podepsala Záruční listinu, na základě které se zavazuje jako ručitel, že na první písemnou výzvu každého vlastníka dluhopisu emitovaného dceřinou společností ENERGOCHEMICA TRADING a.s., neprodleně uspokojí veškeré stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, peněžité dluhy Emitenta dluhopisů, vůči každému vlastníkovi dluhopisu až do celkové výše 90.000.000 EUR, vzniklé na základě emise dluhopisů ENERGOCHEM VAR/2022, ISIN: CZ00000000427, splatné 31. března 2022.

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

Sestavené dne:	Podpis členů statutárního orgánu Společnosti:	Podpis osoby zodpovědné za sestavení účetní závěrky:
29. 04. 2014	