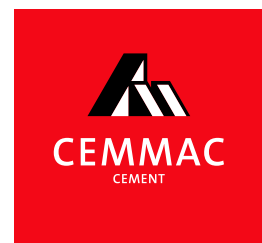




Výročná správa 2021



Cementárėň **CEMMAC** v obci Horné Srnie



Obsah

01	Úvod	7
	Príhovor predsedu predstavenstva	7
02	Profil spoločnosti	8
	Základné informácie	9
	Organizačná štruktúra spoločnosti	10
	História	11
03	Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)	14
04	Produkcia a predaj	15
	Produkcia	16
	Predaj	17
	Technické KPI	18
05	Hospodársky výsledok a cash flow	19
	Výkaz ziskov a strát	19
	Štruktúra nákladov	20
	Cash flow	21
06	Investície	23
07	Trvalo udržateľný rozvoj	24
	Environmentálna politika	25
	Personálna politika	26
	Vývoj počtu zamestnancov podľa pozície	27
	Ďalšie štatistiky týkajúce sa zamestnancov	27
	Politika rozmanitosti	28
	Fond CEMMAC	29
	Etický kódex	30

08	Výskum a vývoj	32
09	Návrh na rozdelenie zisku	32
10	Udalosti po skončení účtovného obdobia	33
11	Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2022 a výhľad na roky 2023-2024	34
12	Vlastné akcie a obchodné podiely	35
13	Organizačné zložky v zahraničí	35
14	Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti	37
15	Štruktúra základného imania	40
16	Štruktúra akcionárov	40
17	Pravidlá volby a odvolávania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci	41
18	Prílohy – účtovná závierka, správa audítora	



Príhovor predsedu predstavenstva

Milí čitatelia,

rok 2021 bol už druhým rokom, v ktorom sme sa museli vysporiadať s nástrahami a obmedzeniami v súvislosti s ochorením COVID-19. Našou hlavnou úlohou bolo naďalej ochrániť zdravie nás všetkých, zamestnancov i spolupracujúce firmy. V súvislosti s protipandemickými opatreniami a za účelom minimalizovať negatívny dopad ochorenia na chod našej spoločnosti, sme pravidelne testovali našich pracovníkov a ich rodinných príslušníkov. Počas roka sme vykonali takmer 2 600 antigénových testov. Pokračovali sme v poskytovaní preventívnych vitamínových balíčkov našim zamestnancom, v prípade oprávnenej karantény sme zamestnancom hradili plnú mzdu. Napriek komplikovanej pandemickej situácii sme pokračovali v nastavenej stratégii v segmente cementu i betónu bez obmedzení a výrazných výkyvov.

Ako sa celkovo darilo slovenskému stavebníctvu?

Od začiatku roka čelilo stavebníctvo v našom regióne neštandardnej situácii. Počas prvých troch mesiacov zaznamenala stavebná výroba dvojciferný prepád výkonnosti, následne však objemy stavebnej výroby od apríla extrémne vzrástli. Na Slovensku a v okolitých krajinách sme čelili nedostatku cementu, ako aj ostatných stavebných materiálov, museli sme čiastočne limitovať dodávky zákazníkom.

Vysoké objemy základných materiálov však paradoxne nevedli k celkovému rastu stavebníctva. Podľa údajov štatistického úradu stavebná produkcia na Slovensku zaznamenala už tretí rok po sebe pokles – minulý rok o 2,1%. Dôvody poklesu zostávajú stále tie isté: nepripravenosť infraštruktúrnych projektov, meškanie či úplné zastavenie už rozbehnutých projektov a vzhľadom na situáciu sa k negatívnym faktorom pridala aj vysoká miera neistoty z dôvodu extrémneho zdražovania stavebných materiálov a zároveň ich (ne)dostupnosti. Napriek týmto oficiálnym údajom boli cementárne v našom regióne prakticky vypredané a išli takmer na hranu svojich výrobných možností. Zdanlivo dobrá správa pre výrobcov predstavuje enormný tlak na spoľahlivosť výrobných liniek a dostupnosť surovínových i ľudských zdrojov.

Práve obmedzená dostupnosť vstupných materiálov je samostatnou veľkou témou výrobných podnikov. Vzhľadom na nedostupnosť základných surovín sa stalo bežnou praxou, že dodávateľské firmy, nedodržujúc ročné zmluvné podmienky, nerokujú o cenách svojich produktov, no priamo oznámia ich navýšenie. Dokonca opakovane niekoľkokrát po sebe. Hrozba energetickej krízy vytiahla ceny elektriny do nečakaných výšok. Udržať počas roka pôvodne kalkulované ceny našich produktov sa stalo nereálnym očakávaním a časť nárastu nákladov sme boli nútení premietnuť do cien výrobkov. Za posledných 5 rokov sme zvyšovali ceny vždy len veľmi mierne a vždy plánovane k začiatku sezóny, pretože sme časť nákladov vedeli zoptimalizovať prostredníctvom našich interných procesov alebo investíciami do efektívnejších zariadení. V roku 2021 bol však nárast taký enormný, že sme museli počas leta pristúpiť k druhému kolu navyšovania cien, čo pre nás nie je štandardný postup.

Ďalším faktorom dlhodobovo ovplyvňujúcim výrobné náklady cementu je stratégia ekologizácie európskeho hospodárstva, ktorú EÚ riadi cez limity a emisné povolenky. Ich cena minulý rok rapídne rástla a bohužiaľ, stále výrazne rýchlejšie, ako inovácie v oblasti priemyselných technológií na spracovanie CO₂. Dobre známy program „Fit for 55“ je výzvou pre všetky cementárne a energeticky náročné podniky v európskom priestore. Aj my sa snažíme držať krok s najnovšími trendami a všetky strategické ciele sú zamerané na redukciiu stopy CO₂ v každej etape hodnotového reťazca: ťažba, slinok, cement, betón, doprava, stavby. Veľkou výzvou pre nás je osвета ekologickejších cementov a výskum nových produktov s nižšou emisnou stopou.

Investície v spoločnosti CEMMAC sa uberajú a naďalej budú intenzívne uberať smerom k zníženiu uhlíkovej stopy: po veľkej investícii modernizácie výmenníka tepla v tomto roku v objeme 4,2 milióna eur sa v budúcich rokoch v CEMMACu chceme transformovať z cestnej dopravy na ekologickjšiu železničnú dopravu, vyvíjame nové druhy cementov na zníženie surovinovej závislosti od externých zdrojov s cieľom eliminácie emisnej záťaže, pripravujeme sa na rozsiahle investície do technológie s cieľom znížiť spotrebu elektrickej energie a zároveň pripravujeme výstavbu fotovoltaickej elektrárne na pokrytie časti našej spotreby.

Opäť sme dokázali, že zvládneme aj náročné situácie a dokážeme previesť CEMMAC úspešne aj ťažkým obdobím. Ďakujem za to všetkým, ktorí prispeli k pozitívnym výsledkom roku 2021 a všetkým kolegom, pretože bez nich by sa nám dobrý výsledok nikdy nepodarilo dosiahnuť.

Ing. Martin Kebísek, MBA
Predseda predstavenstva



02

Profil spoločnosti

Spoločnosť CEMMAC je druhou najstaršou cementárňou na území Slovenska. Činnosť začala výpalom románskeho slinku (výpal pri teplotách okolo 800 °C) už na konci 19. storočia. Po obnovení prevádzky po 1. svetovej vojne vyrába od roku 1929 cementáreň v Hornom Srní z lokálnych zdrojov a pri slovenskom manažmente nepretržite portlandský cement (výpal slinku pri teplote okolo 1 450 °C) už viac ako 90 rokov.

Cementáreň je v súčasnosti uznávanou spoločnosťou medzi obchodnými partnermi nielen v tuzemsku, ale aj zahraničí. Svojou štruktúrou a počtom 209 zamestnancov (k 31.12.2021) patrí medzi stredne veľké podnikateľské subjekty v oblasti výroby stavebných hmôt a vo svojom regióne stredného Považia k jedným z najvýznamnejších zamestnávateľov regiónu. Cement z Horného Srnia slúži nielen jednotlivcom, ale pomáhal budovať aj spoločensky významné stavby ako napríklad rýchlostnú cestu R2, severnú diaľnicu D3, obchvat Bratislavy D4/R7 či futbalové štadióny v Trnave a Bratislave.

Počas svojej existencie cementáreň neustále zdokonaľovala proces výroby i kvality svojich výrobkov. Predovšetkým posledných 10 rokov sa radí medzi výrobcov s mimoriadne stabilnou kvalitou cementov. Medzi hlavné priority patrí prinášanie vysokej kvality produktov a služieb zákazníkom. Cementáreň je zároveň príkladom spoločenskej zodpovednosti voči svojmu okoliu – spoločnosť sústavne investuje do zdokonaľovania zariadení na znižovanie zásahov do životného prostredia, podporuje aktivity detí a mládeže v regióne a vďaka Fondu CEMMAC, zriadenému v roku 2015, systematicky pomáha oprávneným žiadateľom v rôznych oblastiach života.



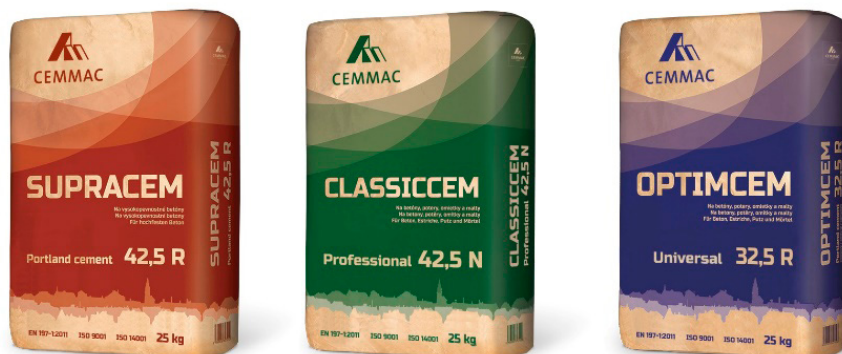
Areál cementárne

Základné informácie

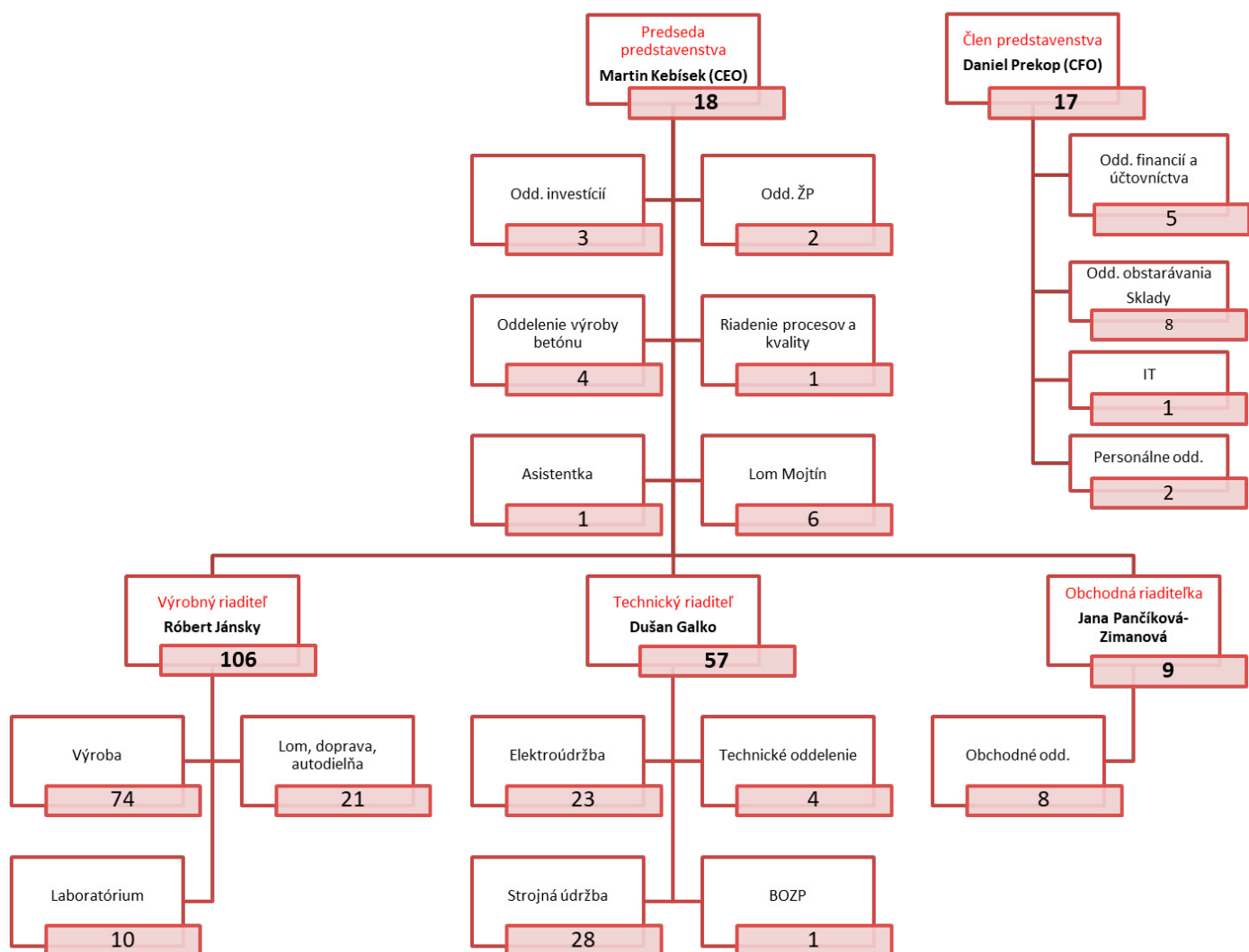
Obchodné meno:	CEMMAC
Právna forma:	Akciová spoločnosť
IČO:	31 412 106
DIČ:	2020383695
Sídlo:	Cementárska 14, 914 42 Horné Srnie
Kontakt:	032/6576 kl. 211/235 mail@cemmac.sk www.cemmac.sk
Dátum vzniku:	1.5.1992
Základné imanie:	16 414 080 EUR

Hlavnými podnikateľskými aktivitami v rámci predmetu podnikania sú najmä:

- výroba a predaj cementu
 - portlandský cement CEM I 42,5 R
 - portlandský troskový cement CEM II/A-S 42,5 R
 - portlandský troskový cement CEM II/B-S 42,5 N
 - portlandský zmesový cement CEM II/B-M (S-V) 42,5 N
 - vysokopecný cement CEM III/A 32,5 R
 - síranovzdorný cement CEM III/B 32,5 N-SR
- výroba a predaj betónu
- ťažba a predaj kameniva



Organizačná štruktúra spoločnosti

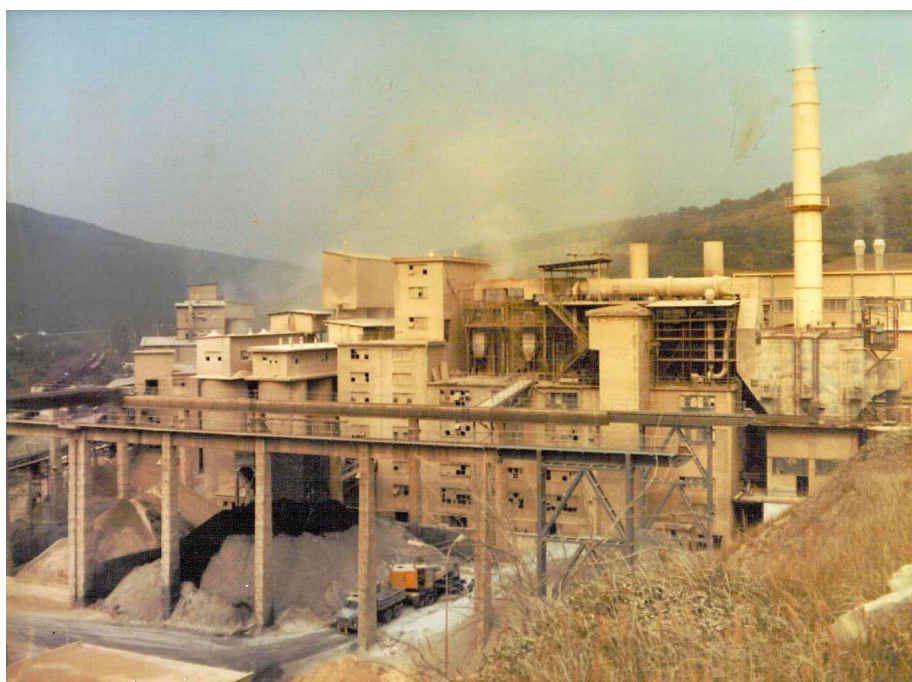


História

Už 126 rokov slúži cement z cementárne v Hornom Srní stavbám, ktoré tvoria vzhľad Slovenska – od železničných koridorov cez vodné dielo Gabčíkovo, množstvo pozemných a inžinierskych stavieb, obytných budov i rodinných domov. Cementáreň v majoritnom vlastníctve rakúskej rodinnej firmy Asamer Baustoffe AG patrí do ich portfólia spolu s cementárňou Lukavac v Bosne a Hercegovine a sieťou prevádzok transportbetónu v susednom Rakúsku.

Bohatú históriu cementárne začal písať v roku 1885 taliansky podnikateľ Giovanni Batista Pisseta, keď na mieste dnešnej fabriky založil vápencový lom. Začiatkom novodobej cementárne je však rok 1929, kedy sa vďaka kompletnej rekonštrukcii začal v cementárni vyrábať moderný portlandský cement. V roku 1947 sa cementáreň stala súčasťou Slovenských cementární a vápeniek, podnikového riaditeľstva v Trenčíne. Spoločný podnik však nemal dlhé trvanie a už v roku 1950 sa stal samostatným podnikom. Súčasťou Hornosrnianskej cementárne sa v tomto roku stala aj Vápenka Nové Mesto nad Váhom. Postupne pribudli vápenky v Trenčianskych Mitičiach a Žiranoch. V roku 1992 sa cementáreň, štátny podnik, transformovala na akciovú spoločnosť CEMMAC a o 3 roky neskôr sa stala súčasťou zahraničného holdingu ASAMER. V nasledujúcich rokoch prešla fabrika významnou modernizáciou technológie čím zefektívnila svoj výrobný proces a zároveň znížila dosah na životné prostredie. Výsledkom snaženia vedenia spoločnosti v oblasti investícií do rozvoja technologických zariadení sú vysokokvalitné cementy, ktoré si našli stabilné miesto nielen na slovenskom trhu, ale aj na stavebnom trhu v Rakúsku, Maďarsku i Česku.

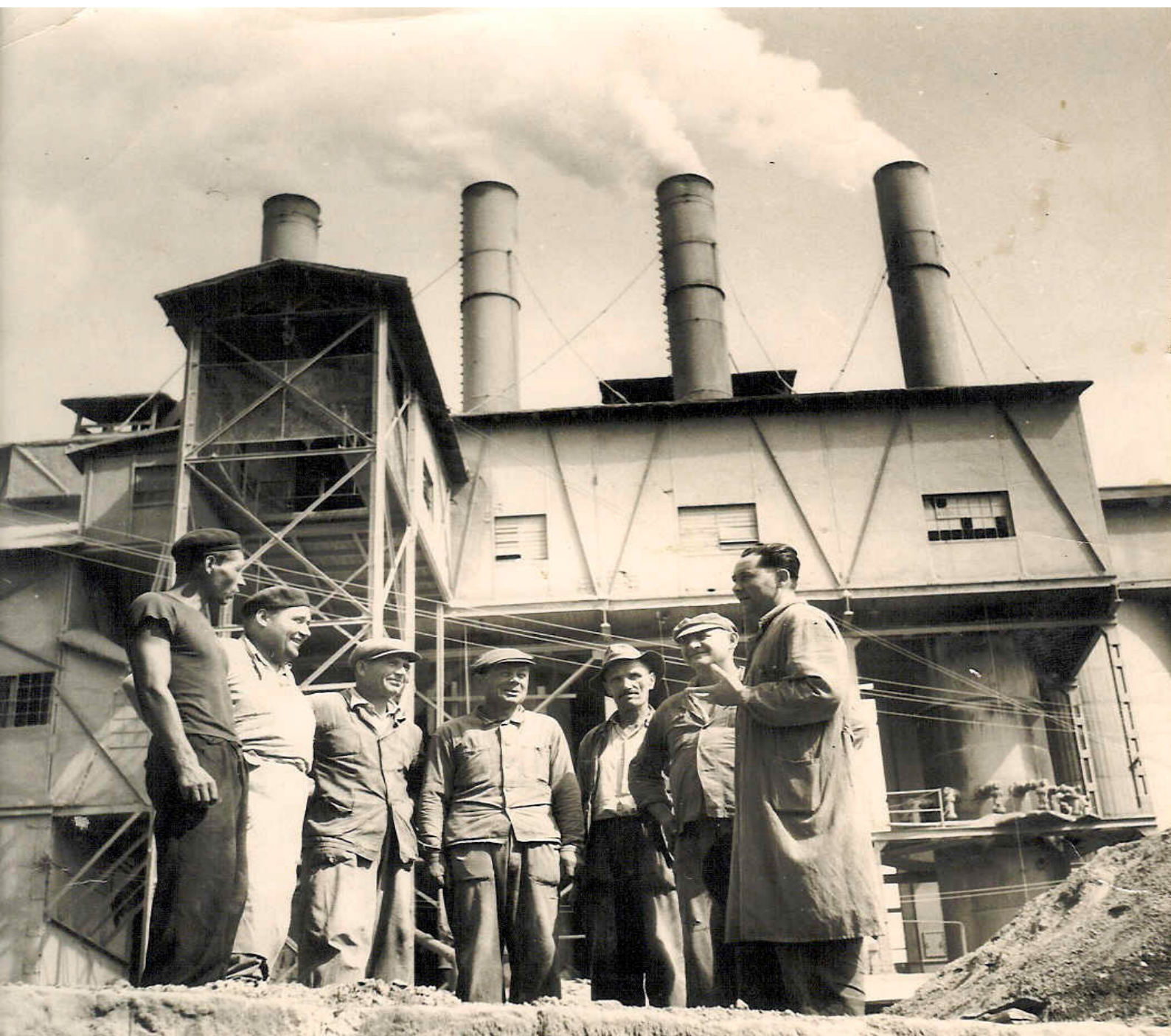
127 rokov nepretržitej prevádzky podniku je znakom životaschopnosti za ktorou stojí vysoká profesionalita a zdatnosť ľudí, ktorí v závode pracovali a dokázali cementáreň aj pri silnej konkurencii udržať na trhu.



*Dobová fotografia cementárne
v 80-tych rokoch 20-teho storočia*

Historický vývoj spoločnosti opisuje aj nasledovná schéma:





**Dobová fotografia šachtových pecí
z obdobia rokov 1939 – 1949**

03

Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)

Podnikateľské prostredie na Slovensku bolo v roku 2021 ovplyvnené pretrvávajúcou pandémiou koronavírusu. Prvoradým úsilím vedenia CEMMAC sa preto stala ochrana zamestnancov prostredníctvom prijatia opatrení proti šíreniu ochorenia, a tým zabezpečenie plnej prevádzky cementárne.

Nepriaznivý vývoj pandémie, ako aj nedostatok vybraných komodít na trhu spôsobil výrazný rast cien vstupov, keďže dopyt prevyšoval ponuku producentov. Reakciou na vzniknutú situáciu bolo preto nutné premietnutie zvýšených nákladov do cien výrobkov. Tržby v sledovanom období úspešne medziročne vzrástli o 10,6 %, vďaka obchodnej politike maximalizácie objemu predaja a zvýšením cien cementu. Pozitívny vývoj v oblasti predaja zaistil dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia. Medziročným porovnaním ukazovateľa EBITDA, vyjadrujúceho prevádzkovú rentabilitu očistenú o dlhodobé výkyvy odpisov a financovania investičných položiek, sledujeme však negatívny vývoj v dosiahnutej výške zisku a zároveň aj podielu nákladov na tržbách. Pokles bol spôsobený najmä dodatočnou potrebou nákupu slinku od sesterskej cementárne v Bosne a Hercegovine, rast ceny CO₂ povoleniek, elektrickej energie, materiálových vstupov a rastom personálnych nákladov.

Dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia by nebolo možné bez nutnosti zabezpečenia trhovej konkurencieschopnosti. Zveľaďovanie podnikového majetku je preto pre cementárňu jedným z dôležitých nástrojov udržania sa na trhu. V sledovanom roku boli investičné aktivity zamerané najmä na modernizáciu výrobného zariadenia a ochranu životného prostredia. Zdrojmi financovania prevádzkových potrieb a investícií boli okrem vytvoreného zisku spoločnosti a odpisov aj čerpanie kontokorentného úveru.

Nemenej dôležitým kapitálom pre spoločnosť CEMMAC je ľudský kapitál. Počet zamestnancov v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástol len mierne. Daný stav hodnotíme pozitívne, keďže vplyvom pandémie došlo v mnohých odvetviach k značnému prepúšťaniu zamestnancov z organizačných dôvodov a kráteniu miezd.

KPI	2019	2020	2021
Predaj [tis. eur]	39 431	40 517	44 802
Produkcia cementu [t]	597 017	562 555	600 756
Pridaná hodnota [% z predaja]	26,8%	27,1%	24,7%
EBITDA [tis. eur]	6 635	6 771	6 451
EBITDA [% z predaja]	16,8%	16,7%	14,4%
Výsledok po zdanení [tis. eur]	2 766	2 827	2 317
Celkové aktíva [tis. eur]	41 558	43 365	49 744
Vlastné imanie [tis. eur]	26 080	26 141	25 620
Úvery a pôžičky [tis. eur]	2 295	1 440	3 966
Investície [tis. eur]	2 557	2 351	3 401
Čisté CF [tis. eur]	957	-273	-5 108
Počet zamestnancov	206	206	209

Tabuľka 1: Prehľad KPI

04

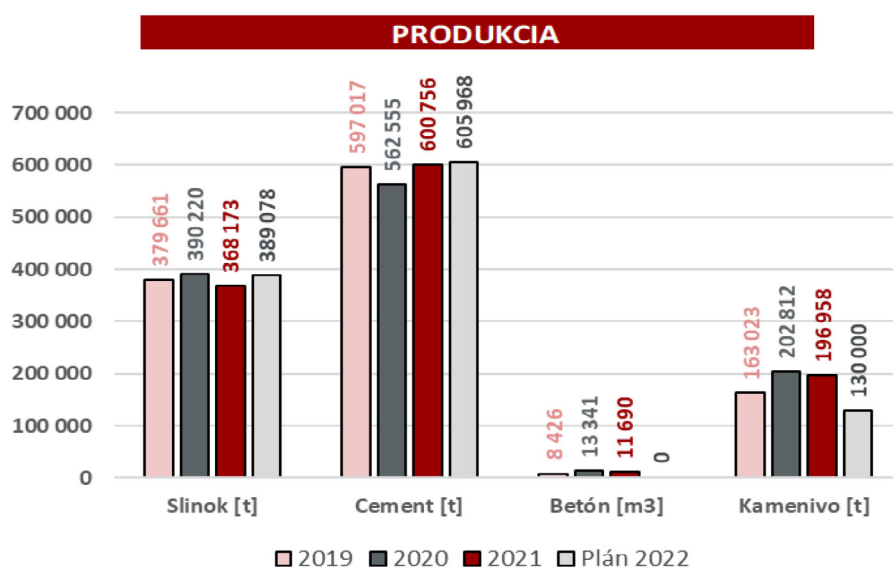
Produkcia a predaj

Neistotu v stavebníctve na začiatku roka 2021 vystriedal dynamický rast dopytu po stavebných materiáloch. Pozitívny vývoj sa prejavil v raste predaja cementu, ktorý na celoročnej báze prekonal objem expedície cementu predchádzajúceho roka. Uspokojenie vysokého dopytu po cemente by nebol možný bez plného využitia výrobnéj kapacity závodu a nakupovaného slinku. Priaznivá situácia na trhu v čase plánovania hospodárskeho výsledku roka 2022 sa stala podkladom pre mierny rast výroby a expedície cementu aj v plánovanom roku.

Napĺňaním strategického cieľa vertikálnej integrácie, CEMMAC pôsobí od roku 2018 v segmente betón a kamenivo. Produkcia každým rokom napredovala, a tak považujeme vstup na trh za úspešný. Snaha pokračovať v uvedenom trende vyústila v apríli roka 2021, boli v regióne stredného Slovenska sprevádzkované ďalšie dve betonárne. Z dôvodu rozširovania siete betonární bola založená spoločnosť CEMMAC Beton, ktorej účelom je zastrešenie všetkých betonární CEMMAC a budovanie pevnej pozície na trhu.

Produkcia

Cementáreň v roku 2021 zaznamenala mierny pokles využitia výrobnéj linky oproti predchádzajúcemu roku o 3 %. Strata vznikla počas generálnych opráv kalcinátora na začiatku sledovaného roka, keďže sa jednalo o výkon časovo náročnejších prác. Vlastná produkcia slinku vplyvom vysokého odbytu cementu a pomalšieho nábehu výrobnéj linky nedokázala pokryť požiadavky trhu. Vedenie preto pristúpilo k nákupu slinku od sesterskej cementárne v Bosne a Hercegovine. CEMMAC plánuje pokračovať vo vzájomnej spolupráci aj v roku 2022 z dôvodu neutíchajúceho dopytu po stavebných materiáloch.

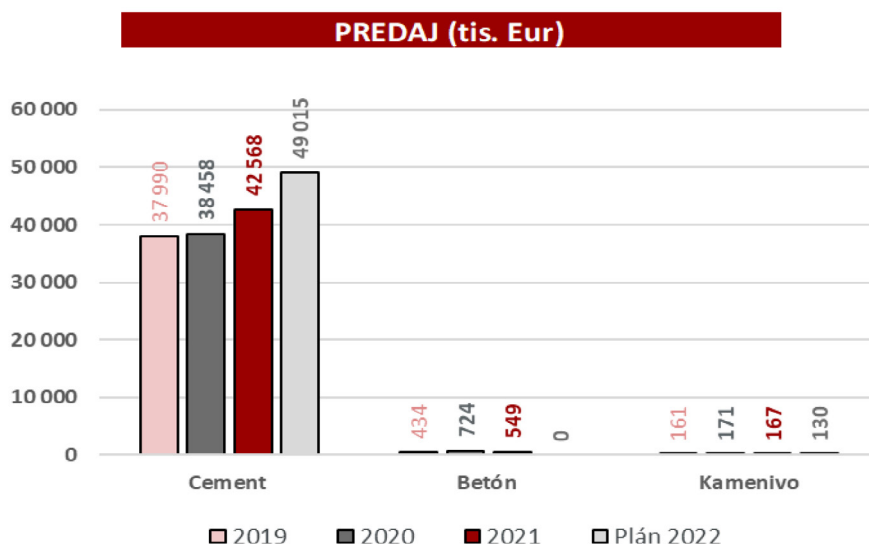


Graf 1: Vývoj produkcie v tonách

Predaj

Objem predaného cementu bol v roku 2021 vyšší o 39 tis. ton v porovnaní s rokom 2020. V peňažnom vyjadrení predstavuje medziročný rast predaja rozdiel približne 4 mil. EUR. Dôvodom prudkého navýšenia tržieb bola už v úvode spomenutá nevyhnutná potreba premietnutia vysokých cien komodít a vstupných materiálových surovín do cien cementov. Kľúčovým faktorom pre dosiahnutie historického predajného maxima bol taktiež výrazný dopyt po stavebných materiáloch vplyvom utlmenej stavebnej produkcie v čase prísnych vládnych opatrení proti šíreniu koronavírusu.

V štruktúre predaja prevládal hlavne domáci predaj, ktorý tvoril 71 % celkového objemu predaného cementu a tiež expedícia voľne loženého cementu, ktorá tvorila 84 % celkového predaného cementu. Najväčšie objemy cementu dodávané na domáci trh smerovali na rýchlostnú cestu R2 v úseku Kriváň - Mýtňa, výstavbu komplexu Eurovea II v Bratislave, infraštruktúrny projekt D1 – tunel Višňové a modernizáciu železničného uzla v Žiline.



Graf 2: Vývoj predaja v EUR

*Preprava voľne
loženého cementu*

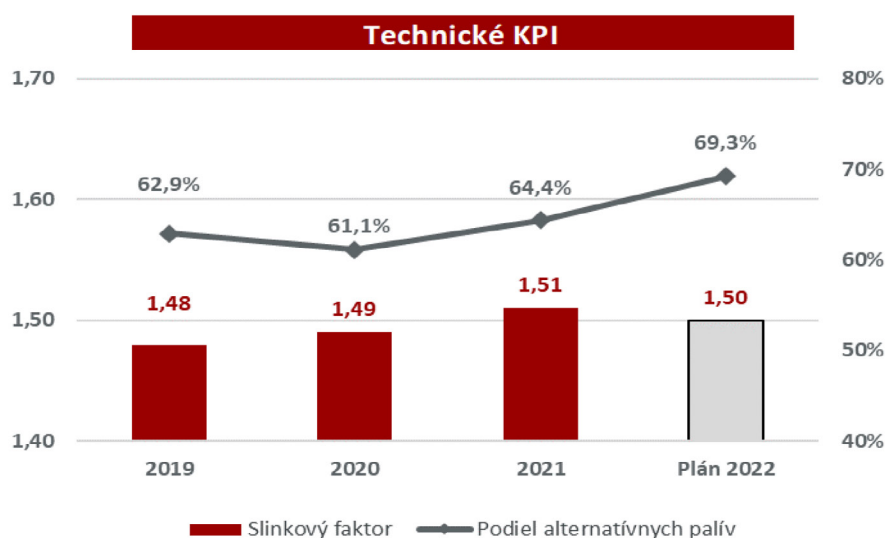


Technické KPI

Dôležitým technickým parametrom pri výrobe cementu z hľadiska úspory nákladov je podiel alternatívnych palív (AP) ako hlavný zdroj úspory nákladov vďaka zníženiu spotreby fosílnych palív a ochrany životného prostredia. Úroveň tohto ukazovateľa sa medziročne podarilo prekročiť o 3 %. Plánovaná náhrada AP na úrovni 74 % však zostala aj v sledovanom období nenaplnená vzhľadom k neočakávaným technickým problémom, ktoré nastali po inštalácii novej technológie výmenníka tepla. Odstránenie vzniknutých technických väd bolo možné až v termíne budúcich generálnych opráv, t. j. v roku 2022. Z dôvodu komplikácií v dávkovaní AP počas roka 2021 bol podiel náhrady fosílnych palív v plánovanom roku odhadnutý na úrovni 69,3 %.

Alternatívne palivá dokážu nielen nahradiť uhlie a znížiť tak výrobné náklady, ale aj redukovať CO₂. Energetická účinnosť slovenského cementového priemyslu sa za posledných 10 rokov omnoho zlepšila. Emisie CO₂ na tonu dodaného cementu zo spaľovania primárne fosílnych palív výrazne klesli. Na jednej strane sa kladie dôraz na zmesové cementy CEM II a CEM III, pretože obsahujú nižší podiel slinku a tým dochádza k zníženiu tzv. geogénnych CO₂ emisií. Na druhej strane sa zvýšilo použitie spracovaného odpadu pri spaľovaní v rotačnej peci.

Spaľovanie alternatívnych palív je unikátnym príkladom symbiózy jednotlivých priemyselných odvetví – materiál, ktorý už jeden výrobca nedokáže využiť, vie rotačná pec pri teplotách nad 1 400 °C zhodnotiť ako palivo pri redukcii emisných plynov z fosílnych palív, teda uhlia. Alternatívne palivá majú vysokú výhrevnosť, ak by sa nevyužili pri výrobe cementu, skončili by na skládkach s výrazným ekologickým zaťažením pre krajinu. Slovensko stále zaostáva v miere recyklácie za okolitými krajinami, v oblasti odpadového hospodárstva prevažuje skládkovanie s nízkou mierou separácie odpadu.



Graf 3: Vývoj technických KPI



Vápencový lom
Ostrá hora
v Hornom Srní



05

Hospodársky výsledok a cash flow

Výkaz ziskov a strát

V roku 2021 spoločnosť dosiahla čistý zisk 2,3 mil. EUR a celkový čistý obrat 44,8 mil. EUR, ktorý sa zvýšil o 4 mil. EUR oproti predchádzajúcemu roku 2020. Takmer polovicu celkových nákladov predstavuje spotreba materiálu a energie. Spoločnosť sa preto zameriava hlavne na zníženie spotreby v oblasti elektrickej energie a palív, ale aj na vyššiu náhradu fosílnych palív a prírodných surovín ich možnými alternatívami.

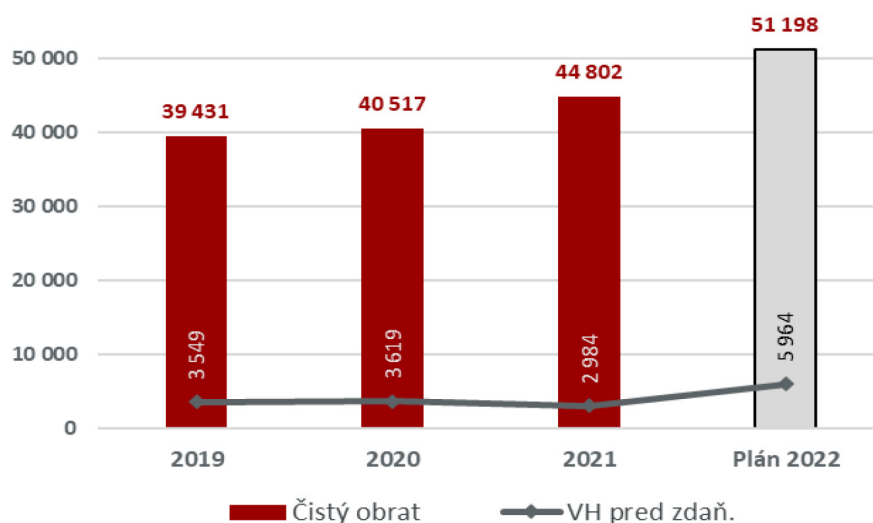
Ďalšou podstatnou nákladovou položkou sú osobné náklady, ktoré medziročne vzrástli o 7,5 %. Výplata zamestnaneckých bonusov a nárokov zamestnancov na odchodné, no tiež potreba zamestnania sezónnych pracovníkov boli hlavnými dôvodmi zvýšených nákladov.

Vďaka výrazne vyšším tržbám počas roka bolo možné pokryť rast nákladových položiek, a tým zabezpečiť plánovanú úroveň hospodárskeho výsledku.

Tabuľka 2:
Vývoj základných
ukazovateľov výkazu
ziskov a strát

UKAZOVATEĽ (v tis. EUR)	2019	2020	2021	Plán 2022
Čistý obrat	39 431	40 517	44 802	51 198
Spotreba materiálu a energií	18 902	18 704	20 487	23 656
Služby	8 473	9 438	10 052	8 983
Osobné náklady	5 517	5 676	6 102	5 845
Odpisy	2 762	2 737	3 054	2 688
Ostatné výnosy a náklady	228	342	2 123	4 062
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 549	3 619	2 984	5 964
Výsledok hospodárenia po zdanení	2 766	2 827	2 317	4 712

Čistý obrat a VH pred zdaň. (tis. eur)



Graf 4: Vývoj ukazovateľov čistý obrat a výsledok hospodárenia pred zdanením

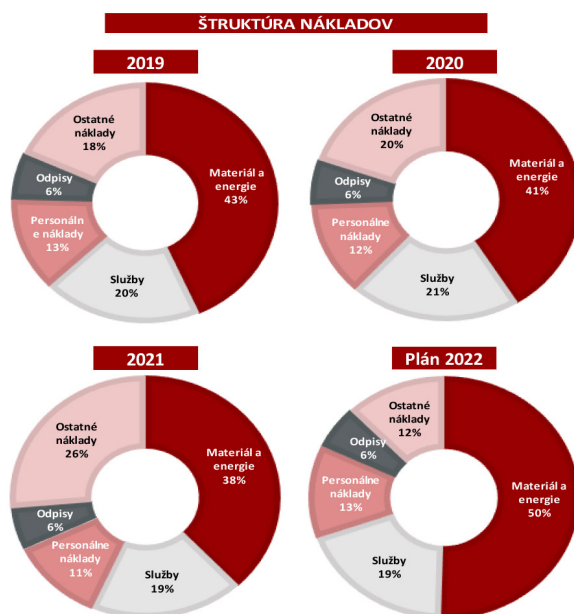
*Betonáreň v Trenčíne
je v prevádzke od roku 2018*



Optimalizácia produktového portfólia a plnenie dlhodobej obchodnej stratégie viedla v roku 2021 k dosiahnutiu výsledku hospodárenia pred zdanením na úroveň 6,7 % tržieb. Prostredníctvom zvoleného postupu očakávame v roku 2022 rast hospodárskeho výsledku pred zdanením na úroveň 11,6 % tržieb.

Štruktúra nákladov

Prostredníctvom grafického zobrazenia štruktúry nákladov je vidieť, že materiálové náklady a energie tvoria takmer 40 % celkových nákladov spoločnosti a v nasledovnom období ešte výrazne stúpnu. Dôvodom je vysoká energetická náročnosť odvetvia výroby cementu, no tiež vysoké ceny nakupovaných surovín a komodít. Našou snahou je ich neustála optimalizácia.



Graf 5: Vývoj štruktúry nákladov

Cash flow

Peňažné toky v roku 2021 boli ovplyvnené najmä výrazne vyššími prevádzkovými výdavkami poznačenými rastom cien vstupných surovín a komodít. V sledovanom roku sa uskutočnila významná modernizácia výrobného zariadenia, ktorá sa odzrkadlila vo zvýšení výdavkov na dlhodobý majetok a obstaranie investícií. Vývoj cash flow bol ďalej ovplyvnený vyššou tvorbou rezervy na odovzdanie emisných certifikátov v súvislosti so zvýšením ceny emisných kvót a tiež vyšším stavom zásob.

CASH FLOW (tis. eur)	2019	2020	2021
Peňažné toky z prevádzky	6 676	6 193	2 303
Zaplatené úroky	-54	-38	-42
Prijaté úroky	0	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-154	-1 192	-647
Vyplatené dividendy	-1 975	-2 766	-2 818
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 494	2 196	-1 203
Nákup dlhodobého majetku	0	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	15	18	0
Obstaranie investícií	-2 571	-1 633	-3 401
Prijaté dividendy	0	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-2 557	-1 615	-3 401
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0	0
Príjmy z úverov	0	0	0
Splátky dlhodobých záväzkov	0	0	0
Nákup vlastných akcií	0	0	-23
Splátky prijatých úverov	-980	-855	-480
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-980	-855	-503
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov	957	-273	-5 108
Peňažné prostriedky na začiatku roka	1 755	2 712	2 438
Peňažné prostriedky na konci roka	2 712	2 438	-2 670

Tabuľka 3: Prehľad vývoja peňažných tokov



Predhomogenizačná **skládka**

06

Investície

Investičný rozvoj spoločnosti patrí k vysoko sledovanej a z hľadiska finančných prostriedkov najnáročnejšej oblasti. Objem preinvestovaných prostriedkov za rok 2021 dosiahol úroveň plánovaného preinvestovania v hodnote 3,4 mil. EUR. Všetky prostriedky boli použité predovšetkým na zvýšenie efektívnosti výroby a ochranu životného prostredia.

Medzi hlavné investičné projekty patrili:

- Rekonštrukcia kalcinátora s termínom ukončenia 02/2022
- Dávkovacia linka vápenca do cementu

Na zabezpečenie prevádzkyschopnosti a ďalšieho rozvoja výrobnotechnického zázemia spoločnosť plánuje v roku 2022 preinvestovať sumu 2,9 mil. EUR.

Tabuľka 4:
Vývoj investičných výdavkov

INVESTÍCIE (tis. eur)	2019	2020	2021	Plán 2022
Obnovovacie	1 358	1 857	2 091	2 104
<i>z toho investície na ochranu ŽP</i>	315	316	325	772
Rozvojové	750	329	1 059	550
<i>z toho investície na ochranu ŽP</i>	49	25	25	15
Nehmotný a finančný majetok	54	39	55	155
Segment betón	0	0	0	-109
Predaj investičného majetku	-15	-18	0	0
Ostatné	410	144	197	200
CELKOM	2 557	2 351	3 401	2 900



Dobývací priestor Beluša v doline Slatinského potoka sa rozkladá na ploche 20,2 ha, bol obstaraný v roku 2018

07

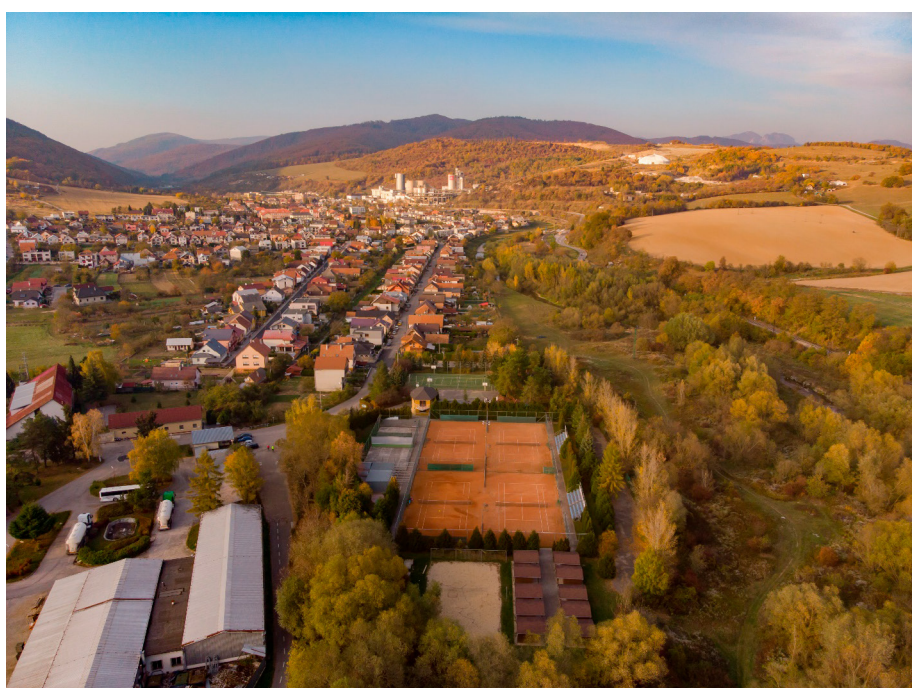
Trvalo udržateľný rozvoj

Dobre riadená organizácia so solídnymi finančnými základmi, dobrou pracovnou atmosférou a zamestnancami, ktorých práca naplňa, sú základnými predpokladmi schopnosti organizácie prinášať spoločnosti osoh.

Trvalo udržateľný rozvoj ako jeden z nosných pilierov vedomostnej spoločnosti si v cementárni CEMMAC plne uvedomujeme, a preto sa z pozície člena skupiny Asamer Baustoffe AG (ABAG) riadime korporátnou filozofiou, ktorá znie: „Tvoríme hodnotu zo surovín“.

Chceme, aby nás na trhu uznávali pre kvalitu našich služieb a výrobkov, a preto sa vždy usilujeme prinášať zákazníkovi pridanú hodnotu v rámci spravodlivej hospodárskej súťaže. Zamestnanci zohrávajú v našej práci ústrednú rolu. Chceme a potrebujeme ich úctivú spoluprácu, otvorenú komunikáciu a zodpovedné riadenie našich zdrojov, životného prostredia a rizík. Naši manažéri idú v tomto procese príkladom a sú teda prví, na koho sa treba obrátiť v otázkach týkajúcich sa etiky podnikania, obchodovania a morálky.

*Športový areál TK 2000
v Hornom Srní, vybudovaný
za podpory CEMMAC*



Environmentálna politika

Vedenie spoločnosti CEMMAC si uvedomuje svoju zodpovednosť voči plneniu požiadaviek zákazníkov a vplyvy svojej výrobnjej činnosti na životné prostredie. Rovnako si uvedomuje dôležitosť minimalizácie týchto vplyvov a prijíma starostlivosť o životné prostredie za neoddeliteľnú súčasť svojej každodennej činnosti.

CEMMAC sa zaväzuje:

- zachovávať, chrániť a zlepšovať kvalitu životného prostredia,
- predchádzať znečisťovaniu ovzdušia, vody, pôdy a nadmernému vzniku odpadov,
- vykonávať činnosti prevádzky v súlade s právnymi predpismi oblasti životného prostredia,
- vytvárať postupy pre prevenciu možnosti vzniku havarijnej situácie,
- vzdelávať zamestnancov v oblasti systému environmentálneho manažérstva a viesť ich k plneniu úloh v oblasti zlepšovania životného prostredia.

Spoločnosť CEMMAC sa v rámci svojej deväťdesiatročnej histórie neustále vyvíjala a hľadala inovatívne technologické riešenia. Aj preto v súčasnosti kladieme zvýšený dôraz na plnenie normy ISO 14001:2015 a veríme, že zavedením environmentálnych opatrení zlepšíme kvalitu životného prostredia v našom regióne.



Preprava cementu vozňami Raj

Personálna politika

Hlavným cieľom personálnej politiky našej spoločnosti je zabezpečenie kvalifikovaných zamestnancov na všetkých pracovných pozíciách, ich stabilizácia a ďalší osobný rozvoj. Je našou prioritou zabezpečiť pre všetkých zamestnancov dobré pracovné podmienky, ktoré umožňujú rozvoj ich kvalifikácie a odborných znalostí. Spoločnosť neustále rozširuje systém benefitov a zamestnaneckých výhod, ktorých cieľom je motivovať našich zamestnancov a to rôznymi formami:

1. Vzdelávanie zamestnancov – spoločnosť považuje systematické, profesijné vzdelávanie a výchovu zamestnancov za trvalú konkurenčnú výhodu. Vzdelávanie je vzhľadom na predmet podnikania a súčasne požiadavky zamerané na:

- zdokonaľovanie schopností vedúcich zamestnancov vo vedení ľudí, pri uplatnení nástrojov moderného riadenia ľudských zdrojov,
- komunikačné techniky, manažérske zručnosti, odborné schopnosti,
- jazyková príprava,
- moderné informačné systémy.

2. Starostlivosť o zamestnancov – je zahrnutá v sociálnom programe spoločnosti. Okrem sociálnych výhod vyplývajúcich zo zákonných opatrení, zabezpečuje spoločnosť ďalšie výhody nad ich rámec zo sociálneho fondu. Týka sa to nasledovných oblastí:

- príspevok na stravovanie a zabezpečenie celoročného pitného režimu,
- odmeňovanie zamestnancov pri životnom jubileu a odchode do dôchodku,
- poskytnutie nadštandardnej lekárskej starostlivosti vo forme preventívnych prehliadok,
- odškodňovanie pri pracovných úrazoch, dlhodobej PN.

3. Nadštandardné sociálne a mzdové oblasti:

- mzdové príplatky za prácu nadčas, v popoludňajšej zmene, za sviatok a sťažené pracovné prostredie,
- vernostné odmeny, odmeny za darcovstvo krvi,
- kultúrne a športové podujatia,
- príspevok pri vlastnej svadbe zamestnanca,
- príspevok pri narodení dieťaťa zamestnanca,
- príplatok za nízku práceneschopnosť.

Vývoj počtu zamestnancov podľa pozície

Vďaka dlhodobo nízkej fluktuácii sa v roku 2021 pohyboval vývoj počtu zamestnancov v CEMMAC na konštantnej úrovni. Aj napriek tomu, že i tento rok bol poznačený koronakrízou, podarilo sa nám udržať zamestnanosť na stabilnej úrovni a nebolo nutné pristúpiť k redukcii počtu pracovných miest ani vo výrobnjej, ani v administratívnej oblasti.

Zníženie počtu zamestnancov vo výrobe medzi rokom 2021 a 2022 je spôsobené najmä tým, že ku koncu roka došlo k delimitácii zamestnancov v betonárskom segmente spoločnosti. Títo zamestnanci boli následne zamestnaní v novovzniknutej spoločnosti CEMMAC Beton.

Tabuľka 5: Prehľad počtu zamestnancov

ZAMESTNANCI PODĽA POZÍCIE	2019	2020	2021	Plán 2022
Výroba	168	169	175	171
Administratíva	38	37	34	33
SPOLU	206	206	209	204

Ďalšie štatistiky týkajúce sa zamestnancov

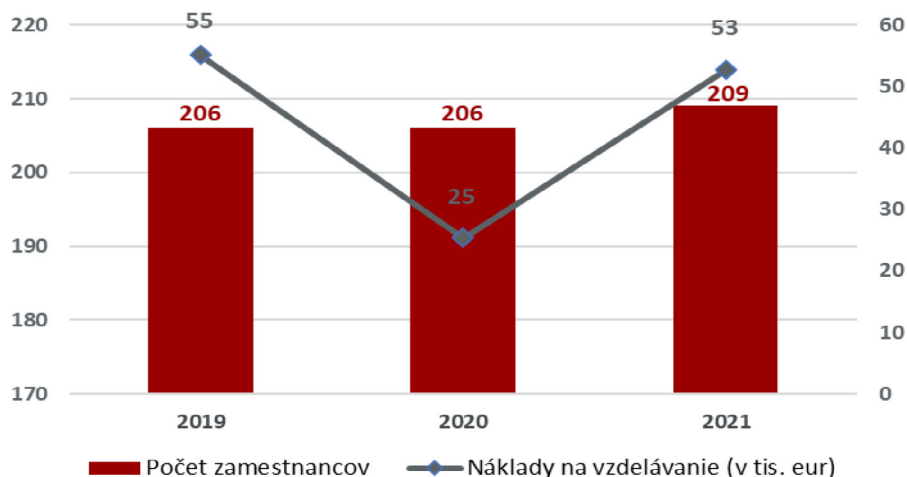
Ako je spomenuté v predchádzajúcej kapitole, koronakríza tu bola prítomná aj v roku 2021. V oblasti ľudských zdrojov sme túto skutočnosť pravdepodobne najviac vnímali v oblasti vzdelávania zamestnancov. V zimnom období, t. j. koncom aj začiatkom roka 2021, bolo vzdelávanie zamestnancov značne obmedzené. Z tohto dôvodu bolo nutné realizovať rôzne vzdelávacie aktivity len v priebehu pár letných a jesenných mesiacov, čo bolo značne časovo náročné a odrazilo sa to aj v nižších vynaložených nákladoch na vzdelávanie. V CEMMAC si však uvedomujeme, že vzdelávanie a rozvoj zamestnancov, v pracovnom aj osobnom živote, je pre spoločnosť nesmierne dôležité. Zamestnanci predstavujú ten najcennejší kapitál, ktorý spoločnosť má, a preto je nevyhnutná ich neustála podpora a rozvoj.

V roku 2022 plánujeme na vzdelávanie vynaložiť 70 tisíc EUR. Investíciami do ľudských zdrojov chceme kontinuálne zvyšovať ich kvalifikáciu a odbornosť, pretože len kvalifikovaná pracovná sila môže z dlhodobého hľadiska udržať spoločnosť konkurencieschopnú na neustále sa meniacom trhu.

Školiace stredisko v areáli CEMMAC

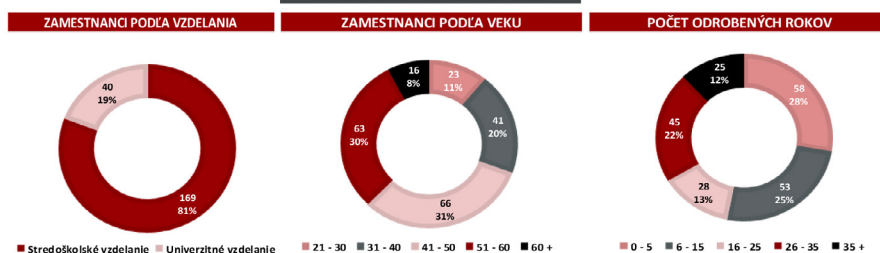


ZAMESTNANCI A NÁKLADY NA VZDELÁVANIE



Graf 6: Vývoj počtu zamestnancov a nákladov na vzdelávanie

ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV 2021



Graf 7: Štruktúra zamestnancov podľa vzdelania, veku a počtu odpracovaných rokov

Politika rozmanitosti

Spoločnosť CEMMAC uplatňuje politiku rozmanitosti, ktorej dôsledkom je správne a vyvážené nastavenie skladby osôb v riadiacich orgánoch spoločnosti, čo sa považuje za jednu z kľúčových priorít pre ďalšie fungovanie spoločnosti.

CEMMAC uznáva hodnoty rozmanitosti v zmysle pohlavia a rodu zamestnancov a zamestnankýň, ich veku, etnického, rasového či národnostného pôvodu, sexuálnej orientácie, vierovyznania, zdravotného postihnutia a iných osobných charakteristík.

Firma akceptuje túto rôznorodosť a pri výkone svojich interných a externých činností prijíma opatrenia tak, aby boli poskytnuté rovnaké príležitosti pre každého, pričom neakceptuje žiadne konanie, ktoré by mohlo mať črty nezákonnej diskriminácie.

Požiadavka vo vzťahu k rozmanitosti riadiacich orgánov bola zavedená s cieľom zabezpečiť, aby bolo v týchto orgánoch široké zastúpenie skúseností a kompetencií. Uľahčuje to nezávislosť názorov a konštruktívnu diskusiu, a má pozitívny vplyv na ekonomické výsledky spoločnosti i celkovú pracovnú klímu.

Preto by riadiace orgány mali byť dostatočne rozmanité, pokiaľ ide o vek, pohlavie, geografický pôvod a vzdelanie a profesionálnu prax. Zastúpenie zamestnancov je považované za ďalší pozitívny spôsob posilnenia rozmanitosti, ktorým sa dopĺňa kľúčový pohľad a skutočné znalosti fungovania danej inštitúcie, z tohto dôvodu sú traja zo 7 členov dozornej rady volení z radov zamestnancov.

Jednou z činností Dozornej rady je zabezpečiť zloženie Predstavenstva tak, aby reflektovalo potreby spoločnosti z hľadiska manažérskej spôsobilosti, t. j. aby odrážalo profesionálne skúsenosti, technické znalosti, manažérske zručnosti a ďalšie požiadavky jej zloženia.

Tabuľka č. 6: Štruktúra vedenia spoločnosti CEMMAC

ŠTRUKTÚRA VEDENIA SPOLOČNOSTI	Celkový počet	Vek	Pohlavie		Vzdelanie		Národnosť	
			Muž	Žena	VŠ	SŠ	SK	Iná
Predstavenstvo	2	37-47	2	-	2	-	2	-
Dozorná rada	7	42-63	7	-	5	2	3	4
Riadiaci manažment	3	37-56	2	1	3	-	3	-

Fond CEMMAC

Spoločnosť CEMMAC nie je len osvedčeným obchodným partnerom, ale aj organizáciou s chuťou pomáhať. Prostredníctvom neinvestičného fondu CEMMAC, zriadeným na konci roka 2015, cementáreň svoju pozornosť zameriava najmä na podporu vzdelávacích, kultúrnych a športových aktivít detí a mládeže, no rovnako aj aktivít pomáhajúcim zdravotne znevýhodneným občanom. Účelom fondu je tiež poskytnutie pomoci jednotlivcom alebo skupine osôb, ktorí sa nie vedome a nie vlastnou vinou ocitli v nepriaznivej životnej situácii. V období rokov 2015-2021 bolo spolu prerozdelených viac ako 60 tis. EUR. Snahou Fondu CEMMAC je podpora čo možno najväčšieho počtu žiadateľov z okolia cementárne.



Futbalový štadión obce prevádzkovaný aj vďaka podpore cementárne

Etický kódex

Obchodné spoločnosti sa nielen zameriavajú na ekonomickú výkonnosť, ale zároveň sú to komunity, ktoré sa riadia hodnotami a čoraz viac posudzujú podľa zásad. Práve zo zásad plynú výsledky ich činnosti. Porušenie národných či medzinárodných právnych predpisov môže spoločnosti prívodiť značnú ujmu – povesť spoločnosti je jednou z jej najcennejších devíz.

Etický kódex spoločnosti CEMMAC predstavuje povinné usmernenia pre všetkých manažérov a zamestnancov spoločnosti pri uplatňovaní právnych a etických noriem v rámci ich každodennej činnosti.

Prísne etické normy sú dôležitou súčasťou obchodnej politiky a odzrkadľujú sa v týchto zásadách:

- dodržiavanie všetkých právnych predpisov a zmluvných požiadaviek,
- morálne, eticky a zákonne správne konanie pri styku so zákazníkmi, dodávateľmi, zamestnancami a konkurentmi,
- záväzok súťažiť slobodne a spravodlivo,
- boj proti korupcii,
- predchádzanie zneužívaniu vnútorných informácií,
- opatrenia na podporu ochrany údajov.

Prehliadka cementárne počas Dňa otvorených dverí





Zamestnanci **VLÁRA Cement
v 30. rokoch minulého storočia**

08

Výskum a vývoj

Spoločnosť v roku 2021 nevyňaložila žiadne finančné prostriedky na výskum a vývoj.

09

Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť dosiahla k 31.12.2021 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +2 984 360,22 EUR, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 667 672,16 EUR.

- Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2021 2 316 688,06 EUR
- Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2021 49 361,95 EUR
- Celkové prostriedky k rozdeleniu k 31.12.2021 366 050,01 EUR

Keďže spoločnosť už splnila povinnosť tvorby rezervného fondu vo výške 20 % zo základného imania, predstavenstvo spoločnosti navrhuje rozdeliť tieto prostriedky nasledovne:

- a) výplata dividend akcionárom (4,70 EUR/akcia) 2 323 680,00 EUR
- b) nerozdelený zisk 42 370,01 EUR

Zariadenie elektrofiltra a rotačnej pece



10

Udalosti po skončení účetného obdobia

Spoločnosť CEMMAC k 1.1.2022 zvýšila svoj vklad v dcérskej spoločnosti CEMMAC Beton o 204 538 EUR na celkovú výšku 224 538 EUR a to formou nepeňažného vkladu, t. j. časti podniku vlastného strediska betonárne v Trenčíne.

Koncom februára 2022 prepukol ozbrojený konflikt na Ukrajine, ktorý výrazne ovplyvňuje ekonomické a politické dianie na celom svete. V čase spracovania výročnej správy bolo lídrami členských štátov Európskej únie prijatých niekoľko sankčných balíkov zameraných najmä na obmedzenie obchodovania s Ruskom. Rozhodnutie o úplnom zákaze dovozu ruského uhlia od augusta tohto roka bude mať negatívny vplyv na jeho dostupnosť na trhu a s tým súvisiaci zreteľný rast ceny. Taktiež rast cien elektrickej energie, plynu, ropy a ďalších komodít na svetových burzách spôsobených zavedením sankcií proti Rusku, sa s určitosťou prejaví vo zvýšenej nákladovosti cementárne.

Z dôvodu neustále meniacej sa situácie na trhu bude vedenie aj naďalej pokračovať v monitorovaní potenciálnych dopadov na podnikanie a v prípade potreby zvolí vhodné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.

*Sklad baleného cementu,
v pozadí cementové silá*



11

Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2022 a výhľad na roky 2023-2024

V čase spracovania podnikového plánu pre nadchádzajúce obdobie boli dosahované pozitívne ekonomické výsledky v oblasti predaja. Veľkú časť produkcie bolo možné umiestniť na významné stavebné projekty v tuzemsku, no tiež napredovanie stavebníctva susediacich krajín prispelo k zvýšenej expedícii cementu oproti plánovaným hodnotám.

Objem predaja cementu v roku 2022 je predpokladaný na úrovni roka 2021, keďže hlavné stavebné zákazky budú pokračovať aj v danom období. V ďalších rokoch odhadujeme pokles objemu predaja najmä z dôvodu pomalej prípravy nových infraštruktúrnych projektov, t. j. dôležitých ťahúňov stavebníctva na Slovensku. Odpoveďou na rast predajných cien vstupných surovín je prenesenie tohto trendu aj do ceny cementov. Predpokladáme preto udržanie úrovne čistého obratu v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Odhad výšky cien hlavných výrobných vstupov v období neustálych zmien na trhu bolo spojené s neistotou a náročnosťou celého plánovacieho procesu. Najväčší nákladový efekt je očakávaný z rastu cien fosílnych palív, elektrickej energie, mzdových prostriedkov a burzovej ceny povoleniek CO₂. Taktiež potreba nákupu slinku pre zabezpečenie plánovanej expedície cementu sa v nemalej miere odzrkadlila v celkovej výške plánovaných nákladov spoločnosti. Vzhľadom na pretrvávajúci vojnový konflikt na Ukrajine a s tým spojené embargo dovozu ruských tovarov, sa cenová špirála vstupných materiálov ešte viac vyostřila a dostupnosť niektorých surovín sa stala na trhu kritickou.

Napriek zdražovaniu výrobného procesu a očakávanému poklesu objemu predaja, vedenie zavčas obozretne zabezpečilo nákup významných vstupov, a tým plánuje ďalej zvyšovať ziskovosť spoločnosti.

UKAZOVATEĽ (v tis. EUR)	2022	2023	2024
Čistý obrat	51 198	51 826	51 396
Spotreba materiálu a energií	23 656	22 100	21 459
Služby	8 983	9 044	8 866
Osobné náklady	5 845	5 968	6 085
Odpisy	2 688	2 771	2 286
Ostatné výnosy a náklady	4 062	4 944	4 768
Výsledok hospodárenia pred zdanením	5 964	6 999	7 932
Výsledok hospodárenia po zdanení	4 712	5 529	6 266
Pridaná hodnota [% z predaja]	37%	39%	41%
Investície	2 900	3 692	5 227

Tabuľka 7: Predpokladaný vývoj základných ukazovateľov

12

Vlastné akcie a obchodné podieľy

V roku 2021 spoločnosť nadobudla 248 ks vlastných akcií. Dôvodom nadobudnutia vlastných akcií počas účtovného obdobia bolo nasledovné:

- Riadne valné zhromaždenie v súlade s ustanovením § 154 ods. 4 a § 187 ods. 1, písm. h) Obchodného zákonníka a § 170 ods. 3 zákona o cenných papieroch č. 566/2001 Z. z. rozhodlo o skončení obchodovania so všetkými zaknihovanými akciami vydanými spoločnosťou, ISIN CS0009007752 v počte 78 535 akcií na doručiteľa, všetky v menovitej hodnote 33,20 EUR na regulovanom trhu, ktorým je Burza cenných papierov v Bratislave a.s. za podmienok a postupom podľa § 119 Zákona o cenných papieroch a rozhodlo o tom, že spoločnosť prestane byť verejnou akciovou spoločnosťou a stane sa súkromnou akciovou spoločnosťou. Rozhodnutie Burzy cenných papierov o ukončení obchodovania je zo dňa 16.9.2021.
- Riadne valné zhromaždenie rozhodlo podľa § 187 ods. 1, písm. f) a k/ Obchodného zákonníka a § 10 ods. 2, § 11 ods. 2 Zákona o cenných papieroch o zmene podoby a formy zaknihovaných akcií na doručiteľa vydaných spoločnosťou CEMMAC a.s., ISIN CS0009007752 v počte 78 535 akcií, každá akcia v menovitej hodnote 33,20 EUR na listinné akcie znejúce na meno a rozhodlo o zmene podoby zaknihovaných akcií na meno vydaných spoločnosťou CEMMAC a.s., ISIN SK1110013663 v počte 415 865, každá akcia v menovitej hodnote 33,20 EUR na listinné akcie znejúce na meno.

Proces zmeny akcií nie je ukončený – predpoklad koniec septembra. 248 ks akcií bolo odkúpených spoločnosťou CEMMAC v povinnej ponuke a tá je ich dočasným vlastníkom.

13

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí.



Zariadenie
kalcinátora/výmenníka
tepla

14

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Riadiace orgány spoločnosti CEMMAC prijali Kódex správy a riadenia spoločnosti v dole uvedenom rozsahu na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh a Burzy cenných papierov v Bratislave. Spoločnosti nie sú známe žiadne odchýlky od Kódexu.

A) Organizácia spoločnosti

Orgánmi CEMMAC sú:

- a) valné zhromaždenie
- b) dozorná rada
- c) predstavenstvo

Valné zhromaždenie

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie, ktoré rozhoduje najmä o:

- zmene stanov a zvýšení a znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie, kde sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov všetkých prítomných akcionárov,
- o zrušení spoločnosti a zmene jej právnej formy, súhlas musí vyjadriť trojštvrťinová väčšina prítomných akcionárov,
- premene formy akcií vydaných vo forme zaknihovaných cenných papierov na listinné cenné papiere, skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak. Na rozhodnutie o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií sa vyžaduje súhlas dvojtretinovej väčšiny akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie. V prípade rozhodnutia o premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak má akcionár právo na výmenu takto premenených akcií.

Valné zhromaždenie ďalej volí a odvoláva členov dozornej rady s výnimkou tých členov dozornej rady ktorých v zmysle § 200 Obchodného zákonníka volia zamestnanci spoločnosti a tiež schvaľuje riadnu a mimoriadnu účtovnú závierku, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém.

V roku 2021 sa konalo riadne Valné zhromaždenie 23.6.2021. Na svojom zasadnutí okrem iného zobralo na vedomie predloženú správu o činnosti spoločnosti, správu audítora a správu dozornej rady. Schválilo predloženú účtovnú závierku a výročnú správu za rok 2020, rozdelenie zisku vyplývajúceho z tejto závierky, podnikateľský plán na rok 2021 a audítora na rok 2021.

Dozorná rada

Kontrolnú funkciu správy a riadenia spoločnosti zabezpečuje dozorná rada, ktorá zároveň vykonáva funkciu Výboru pre audit.

Dozorná rada pracovala v roku 2021 v nasledovnom zložení:

- Mag. Harald Fritsch – predseda
- Andreas Kern
- Mag. Alexander Huber
- Stjepan Kumrič

- Ing. Martin Hrobár
- Pavol Galko
- Roman Valach

Členovia dozornej rady Ing. Martin Hrobár, Pavol Galko a Roman Valach sú volení z radov zamestnancov spoločnosti. V súčasnosti ani jeden z členov dozornej rady nie je členom predstavenstva spoločnosti a nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v spoločnosti.

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Ako najvyšší kontrolný orgán kontroluje najmä dodržiavanie stanov spoločnosti a právnych predpisov v činnosti spoločnosti, vykonávanie hospodárskej a finančnej činnosti, stav vedenia účtovníctva a majetku spoločnosti, jej pohľadávok a záväzkov. Dozorná rada taktiež preskúmava obchodný a finančný plán, návrh rozdelenia zisku a účtovnú závierku spoločnosti za príslušný rok a predkladá svoje stanovisko valnému zhromaždeniu.

Predstavenstvo

Vrcholným správnym orgánom spoločnosti je predstavenstvo, ktoré zodpovedá za riadenie všetkých záležitostí týkajúce sa spoločnosti CEMMAC, pokiaľ tieto nie sú upravené právnymi predpismi alebo nie sú stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Svoju činnosť zameriava predovšetkým na rast akcionárskej hodnoty, zvyšovanie efektívnosti a na zabezpečenie transparentnosti aktivít spoločnosti voči zainteresovaným stranám. Rovnako tak predstavenstvo vynakladá úsilie na riadenie podnikateľského rizika.

Predstavenstvo v roku 2021 pracovalo v tomto zložení:

- Ing. Martin Kebísek, MBA - Predseda predstavenstva
- Pavel Kohout – Člen predstavenstva do 25.9.2021
- Ing. Daniel Prekop - Člen predstavenstva od 29.9.2021

Prokúra:

- Ing. Róbert Jánsky
- Ing. Dušan Galko

Každý člen dozornej rady a predstavenstva mal riadny prístup ku všetkým relevantným informáciám týkajúcich sa spoločnosti. Počas obdobia, ktoré je predmetom výročnej správy, valné zhromaždenie zasadalo 1× a dozorná rada 4krát. Písomnosti s podrobnými informáciami boli distribuované v dostatočnom časovom predstihu, čím sa zabezpečila schopnosť dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. Predstavenstvo aj dozorná rada v priebehu roka 2021 prijali iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2021 neboli predstavenstvom a dozornou radou prijaté rozhodnutia závažného charakteru, ktoré by mali vplyv na zmenu kurzu akcie.

V súčasnosti ani jeden z členov dozornej rady nie je členom predstavenstva spoločnosti a nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v spoločnosti. Odbornosť členov dozornej rady aj predstavenstva a ich skúsenosti z praxe sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.

B) Vzťahy medzi spoločnosťou a akcionármi

Spoločnosť dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, ako aj ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

C) Prístup spoločnosti k záujmovým skupinám

Spoločnosť v súčasnosti akceptuje všetky svoje zo zákona, prípadne zo zmlúv vyplývajúce povinnosti voči zamestnancom, veriteľom a dodávateľom. Podporovanie aktívnej spolupráce medzi spoločnosťou a záujmovými skupinami prispieva k vytváraniu duševných a materiálnych hodnôt, pracovných miest a udržateľnosti finančne zdravej spoločnosti.

D) Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Spoločnosť v súlade s princípmi Kódexu správy a riadenia spoločnosti zabezpečuje akcionárom, investorom ako i tretím stranám včasné zverejňovanie informácií vo všetkých podstatných záležitostiach, týkajúcich sa spoločnosti, vrátane finančnej situácie, výkonnosti, vlastníctva a správy spoločnosti.

E) Metódy riadenia a systém riadenia vnútornej kontroly a riadenia rizík

O samotnom riadení spoločnosti rozhoduje predstavenstvo a to na základe zámerov a cieľov, ktoré boli schválené valným zhromaždením. Pôsobnosť predstavenstva je vymedzená v Stanovách spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík je založený na dodržiavaní vnútro-firemných smerníc a nariadení. Smernice obsahujú opatrenia, ktoré majú za úlohu špecifikovať povolené rámce konaní a činností pre elimináciu rizikových faktorov a zabezpečenie bezrizikového chodu spoločnosti.

V oblasti riadenia kvality a environmentu vnútornú kontrolu vykonávajú spoločnosťou poverení interní audítori. Z vykonaných previerok sú vedené záznamy, ktoré obsahujú opatrenia na odstránenie prípadných nedostatkov s uvedením termínu na ich odstránenie. Po uplynutí termínu je vykonanie opatrení skontrolované a v zázname z kontroly je uvedený dátum, kedy bol nedostatok odstránený.



15

Štruktúra základného imania

Základné imanie spoločnosti: k 31.12.2021 predstavovalo čiastku 16 414 080 EUR a je rozdelené na:

Akcie na meno – podiel na základnom imaní 84,1%

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

Akcie na doručiteľa – podiel na základnom imaní 15,9%

- zaknihované, verejne neobchodovateľné na regulovanom trhu
- ISIN CS0009007752
- menovitá hodnota akcie 33,20 EUR
- počet 78 535 kusov

Počas účtovného obdobia sa zmenili akcie na doručiteľa z verejne obchodovateľných na verejne neobchodovateľné. Prebieha proces premeny zo zaknihovaných na listinné akcie a z akcií na doručiteľa na akcie znejúce na meno.

Akcie na meno ani akcie na doručiteľa nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Nejestvujú žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam ich prevoditeľnosti a obmedzeniu hlasovacích práv.

Zamestnanecké akcie neboli v spoločnosti vydané. Spoločnosť nevlasťní žiadne vymeniteľné dlhopisy.

16

Štruktúra akcionárov

V porovnaní s predchádzajúcim obdobím sa štruktúra akcionárov nemenila, pričom je nasledovná:

Štruktúra akcionárov	Počet akcií	Podiel na základnom imaní v %	Hlasovacie práva v %
Asamer Baustoff Holding Wien GmbH Co. KG, AT	408 936	82,70	82,70
Asamer Baustoffe AG, AT	59 527	12,04	12,04
Ostatní akcionári	25 937	5,26	5,26
SPOLU	494 400	100	100

Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom každých 33,2 EUR predstavuje jeden hlas.

17

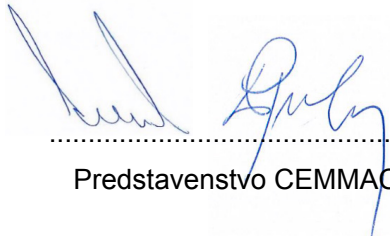
Pravidlá volby a odvolávania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci

Členov predstavenstva spoločnosti menuje a odvoláva v zmysle § 194 ods. 1 veta druhá Obchodného zákonníka dozorná rada. Právo na voľbu alebo odvolanie člena predstavenstva majú členovia dozornej rady, pričom predseda dozornej rady má právo prednostného návrhu. Z členov predstavenstva môže dozorná rada navrhnúť predsedu predstavenstva. Funkčné obdobie členov predstavenstva je stanovené na tri roky.

Predstavenstvu prináleží najmä:

- a) vykonávanie vedenia spoločnosti,
- b) vykonávanie zamestnávateľských práv,
- c) zvolávanie valného zhromaždenia,
- d) vykonávanie uznesenia valného zhromaždenia,
- e) riadne vedenie účtovníctva, obchodných kníh a iných dokladov spoločnosti,
- f) predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrh zmeny stanov, návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov, návrh na rozdelenie zisku spoločnosti, ktorý musí byť predložený spolu so stanoviskom dozornej rady,
- g) zodpovedá za realizáciu premeny akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak.

V Hornom Srní dňa 25.5.2022


.....
Predstavenstvo CEMMAC





CEMMAC a.s.
Cementárska 14,
914 42 Horné Srnie
www.cemmac.sk