

Výroční zpráva 2007

SETUZA a.s.

IČ: 46708707

1. Úvodní slovo předsedy představenstva společnosti

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

předkládané výsledky za rok 2007 jsou nejhorší v historii akciové společnosti. Podílí se na nich řada objektivních i subjektivních faktorů, které jsou podrobně hodnoceny v předkládané výroční zprávě.

Představenstvo společnosti, které převzalo své pověření v únoru 2007, si je vědomo složitosti úkolu, který je nadále čeká. Za rozhodující úspěch roku 2007 považuje úspěšné zakončení sporu s PGRLF, a.s.

Dlouholetý spor společnosti a zejména osob, které byly spojovány s jejím vlastnictvím, se státními orgány, vyvrcholil dne 15. 11. 2006, kdy Okresní soud v Ústí nad Labem na návrh Podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu, a.s., nařídil svým usnesením exekuci na majetek SETUZA a.s. Provedením exekuce byl pověřen soudní exekutor JUDr. Eva Jablonská, která rozhodla o exekuci prodejem podniku a jmenovala správce podniku Ing. Františka Svobodného.

Důvodem nařízení exekuce byl sepsaný notářský zápis se svolením k vykonatelnosti mezi SETUZA a.s. a Českou konsolidační agenturou ze dne 23. 4. 2004. Přestože obě strany sporu - Česká konsolidační agentura a SETUZA - v dubnu 2004 prezentovaly zájem (ve spolupráci v tu dobu s druhým nejvýznamnějším akcionářem, Podpůrným a garančním rolnickým a lesnickým fondem, a.s.) vyřešit problém vzájemnou dohodou tak, aby nebyly poškozeny zájmy nejen SETUZA a.s., ale zejména zájmy českého zemědělství, k očekávané dohodě nebyla na straně státu vůle a situace se postupně vyhrotila. V průběhu let 2004 - 2006:

- SETUZA a.s. podala určovací žalobu na neplatnost notářského zápisu a dohody o uznání dluhu z dubna 2004 pro pochybení na straně smluvního partnera; jednání dosud nebylo nařízeno.

- Okresní soud v Ústí nad Labem vydal v prosinci 2005 nepravomocný rozsudek o povinnosti SETUZA a.s. zaplatit pohledávky uplatněné ze strany ČKA; SETUZA a.s. se řádně a včas proti rozsudku odvolala,

- Na základě usnesení vlády České republiky č. 1476 z 16. listopadu 2005 postoupila v únoru 2006 ČKA pohledávku vůči SETUZA a.s. na Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s., s podmínkou předložení návrhu řešení pohledávky k projednání vládě.

- Na základě rozhodnutí vlády České republiky podal v listopadu 2006 Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s., návrh na nařízení exekuce, kterému okresní soud v Ústí nad Labem vyhověl.

V průběhu roku 2007 byl tento významný spor úspěšně ukončen a společnost začala být stabilizována:

- Dne 1. 6. 2007 byla mezi Podpůrným a garančním rolnickým a lesnickým fondem, a.s. (dále také jako „PGRLF“), společností SETUZA a.s., ČESKÝ OLEJ, a.s. a nepřímým akcionářem společnosti SETUZA a.s. společností CAMPASPOL HOLDING a.s. uzavřena dohoda o narovnání veškerých sporných a pochybných pohledávek PGRLF, které PGRLF získala od České konsolidační agentury.

- Dne 27. 7. 2007 valná hromada akcionářů SETUZA a.s. schválila projekt revitalizačního plánu firmy, který po nabytí účinnosti Dohody o narovnání s PGRLF, a.s. začal vést k celkovému ozdravení firmy, mj. odprodejem dlouhodobých aktiv a jejich zpětným nájmem (leasingem). Získané finanční prostředky byly použity na vypořádání závazků z Dohody o narovnání s Podpůrným a garančním rolnickým a lesnickým fondem, a.s. a na úhradu závazků po lhůtě s cílem nepoškodit věřitele.

- Dne 7. 8. 2007 nabylo právní moci usnesení Okresního soudu v Ústí nad Labem o zastavení exekuce prodejem podniku společností SETUZA a.s., čj. 42 Nc 17394/2006-319.

- V návaznosti na zrušení exekuce byla obnovena v polovině srpna 2007 veřejná obchodovatelnost akcií emitenta SETUZA a.s. na oficiálních trzích RM-SYSTÉM, a.s. a Burza cenných papírů Praha, a.s.

Neméně významným úkolem bylo analyzovat aktuální současný stav, vývojové tendence na trzích, na kterých SETUZA a.s. působí, a aktualizovat strategii dlouhodobého rozvoje společnosti. V tomto směru považuje představenstvo za klíčové úspěšné zvládnutí dokončení výstavby provozu na výrobu FAME v Ústí nad Labem v závěru roku 2007 a zvládnutí problémů, které v současné době prodej tohoto produktu z obnovitelných zdrojů energie limitují.

Dalším významným úkolem byla racionalizace činností společnosti navazující na analýzu tržních segmentů, především zjednodušení a zlevnění obslužných a řídicích procesů se zaměřením především na pokračování racionalizačních procesů umožňujících růst produktivity práce. Jedním z rozhodujících kroků je oddělení obchodních aktivit zajišťovaných nadále společností Oleofin, a.s., od činností výrobních, které zůstaly v SETUZA a.s.

Především v důsledku výše uvedeného má společnost v současnosti záporný vlastní kapitál. Řešení toho stavu je významný úkolem a aktuální výzvou roku 2008. Řešení celkově naznačených problémů určitě nebude jednoduché a krátkodobé. Dovoluji si však vyjádřit přesvědčení, že zájmem největšího akcionáře společnosti bude vytčené cíle v optimálním čase systematicky dosáhnout a následně postupně zlepšení celkové situace i renomé společnosti, v což pevně věřím, že úspěšně zvládneme, jako již jiné problémy v minulosti.



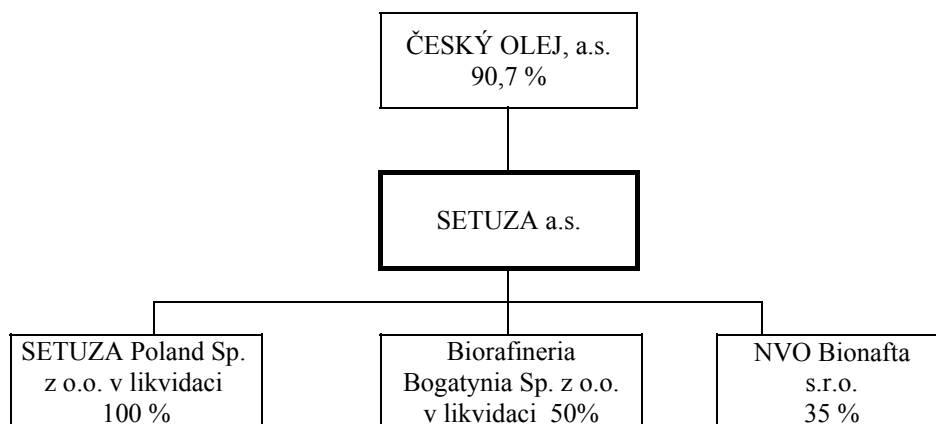
.....
Ing. Radovan Macek
předseda představenstva SETUZA a.s.

2. Základní údaje o společnosti

<i>Obchodní firma:</i>	SETUZA a.s.
<i>Sídlo:</i>	Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ:401 29, Česká republika
<i>Telefonní číslo:</i>	+420 475 291 111
<i>Fax:</i>	+420 475 293 818
<i>Identifikační číslo:</i>	46708707
<i>Daňové identifikační číslo:</i>	CZ46708707
<i>Datum vzniku:</i>	7. května 1992
<i>Právní forma účetní jednotky:</i>	akciová společnost
<i>Právní předpisy, kterými se řídí:</i>	platné právo České republiky
<i>Rejstříkový soud:</i>	Krajský soud v Ústí nad Labem
<i>Číslo v rejstříku:</i>	oddíl B, vložka 273
<i>Hospodářský rok:</i>	1. leden až 31. prosinec
<i>Rozhodující předmět podnikání:</i>	výroba rostlinných jedlých tuků a olejů, drogistických výrobků (zubní pasty, ústní vody, kolínské a pleťové vody, mýdla a prací prostředky), výroba technických výrobků (metylester řepkového oleje, mastné kyseliny, katalyzátory)
<i>Právní řád:</i>	společnost byla založena podle ust. § 172 obchodního zákoníku
<i>E-mail:</i>	setuza@setuza.cz
<i>Zveřejněné dokumenty:</i>	Výroční a pololetní zprávy i jiné dokumenty, historické finanční údaje a jiné informace o SETUZA a.s. a jejich dceřiných společnostech se nacházejí na internetové adrese www.setuza.com nebo v sídle společnosti (např. stanovy SETUZA a.s.), kde jsou kdykoliv podle potřeby k dispozici pro nahlédnutí.

Pro počáteční měsíce roku 2007 platil exekuční příkaz ze dne 15.11.2006, sp.zn. 34 EX 652/06-5, který vydal soudní exekutor JUDr. Eva Jablonská, Exekutorský úřad Praha 6, Národní obrany 31, pověřený k provedení exekuce na základě usnesení Okresního soudu v Ústí nad Labem ze dne 15.11.2006, č.j. 42 Nc 17394/2006-14, v souladu s ust. § 47 a ust. § 58 zák.č. 120/2001 Sb., příkaz k provedení exekuce v neprospěch povinného SETUZA a.s. se sídlem Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29, IČ 46708707, a to prodejem podniku povinného. Dne 7. 8. 2007 nabylo právní moci usnesení Okresního soudu v Ústí nad Labem o zastavení exekuce prodejem podniku společnosti SETUZA a.s., č.j. 42 Nc 17394/2006-319.

2.1. Popis struktury skupiny hlavního akcionáře a dceřiných společností k 31.12.2007



2.2. Majetkové účasti nad 10% k 31.12.2007

Obchodní firma	Sídlo	IČ nebo jeho obdoba	Předmět podnikání	Upsaný základní kapitál	Výše podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech
SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci	ul. Kokotek 38 41-700 Ruda Śląska Polská republika	954-20-87-893	koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej	25 tis. PLN	100,00%
Biorafineria Bogatynia Sp. z o.o. v likvidaci	ul. Daszyńskiego 41 59-920 Bogatynia, Polská republika	614-18-48-501	výroba a prodej metylesteru řepkového oleje atd.	2 400 tis. PLN	50,00%
Volejbalový klub - Ústí nad Labem, s.r.o. (společnost je v exekucích)	Sportovní hala Jateční ulice Ústí nad Labem Česká republika	60281243	reklamní činnost, koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, provozování sportovních aktivit v režimu živnosti volných (neopravňuje k činnostem uvedeným v § 3 a přílohách č.1 - 3 zák.č. 455/91 Sb.), zprostředkování v oblasti nákupu a prodeje zboží a služeb (neopravňuje k činnostem uvedeným v § 3 a přílohách 1 – 3 zák.č. 455/1991 Sb.)	200 tis. CZK	50,00%
NVO Bionafta s.r.o.	bul. Molodizna 1 Dmitrievka Ukrajinská republika	32498547	pěstování řepky olejky, výroba a prodej metylesteru řepkového oleje atd.	19 tis. UAH	35,00%

Žádná z vlastněných společností nevyvíjí aktivní podnikatelskou činnost.

2.3. Akcie

Druh: akcie
Forma: na majitele
Podoba: zaknihované, veřejná obchodovatelnost pozastavena pro počáteční měsíce roku 2007 (obnovena v srpnu 2007)
Počet akcií: 1 152 709 ks
Jmenovitá hodnota: 1 000,- Kč
Celková hodnota emise: 1 152 709 000,- Kč
ISIN: CZ0008460052
BIC: BAASETUZ
Datum vydání: 7. 5. 1992
Regulované trhy: V počátečních měsících roku 2007 bylo pozastaveno na dobu neurčitou obchodování s nimi na oficiálních trzích společností RM-SYSTÉM, a.s. (od 15.11.2006) a Burza cenných papírů Praha, a.s. (od 16.11.2006). Obchodování s nimi bylo obnoveno s účinností od 16. 8. 2007 na RM-SYSTÉM, a.s. a od 17. 8. 2007 na Burze cenných papírů Praha, a.s. Na těchto trzích byly v minulosti přijaty k obchodování již v r. 1994.

V průběhu roku 2007 žádné jiné změny ve struktuře akcií či změny v právech vztahující se k těmto akciím nenastaly, mimo zde zmíněného. Rovněž v tomto období r. 2007 neexistovaly emitované, upsané a dosud nesplacené akcie.

2.4. Dividendy na jednu akcii v Kč za účetní období

Účetní období - rok	2002	2003	2004	2006	2007
Dividenda/akcii v Kč	0	0	0	0	*

Dividendová politika se řídí strategickými záměry hlavního akcionáře, který předkládá své návrhy k rozhodnutí valné hromadě jako nejvyššímu orgánu společnosti. Služba výplatního místa na dividendy je zajišťována všemi pobočkami, určenými expoziturami a centrálou peněžního ústavu Komerční banka, a.s.

* Pozn.: V období od rozvahového dne do okamžiku zpracování této výroční zprávy se ještě nekonala valná hromada, která by případně rozhodla o výplatě dividend za účetní období roku 2007.

3. Rozvaha – vývoj v letech 2005 – 2007

v tis. Kč	Běžné účetní období k 31.12.2007	Minulé účetní období k 31.12.2006	Předminulé účetní období k 31.12.2005
Dlouhodobá aktiva	2 149 281	3 013 214	3 258 973
Pozemky, budovy a zařízení	2 080 196	2 836 862	3 040 155
Investice do nemovitostí	0	0	0
Goodwill	0	90 497	90 497
Jiný nehmotný majetek	19 085	35 855	52 482
Finanční investice	50 000	50 000	75 839
Jiný dlouhodobý majetek držený k prodeji	0	0	0
Krátkodobá aktiva	478 684	525 225	1 066 222
Zásoby	234 395	272 818	465 414
Pohledávky z obchodního styku	168 976	198 018	298 966
Jiná krátkodobá aktiva	68 328	45 815	120 247
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	6 985	8 574	181 595
AKTIVA CELKEM	2 627 965	3 538 439	4 325 195

Vlastní kapitál	-1 000 919	925 352	1 653 798
Upsaný základní kapitál	1 152 709	1 152 709	1 152 709
Fondy	153 700	227 239	153 700
Nerozdělený zisk (+)/ Neuhrazená ztráta (-)	-2 307 328	-454 596	347 389
Dlouhodobé závazky	2 030 675	790 598	627 208
Závazky z obchodního styku	600 000	600 000	405 249
Dlouhodobé úvěry	1 430 137	190 064	221 425
Odložená daň	0	0	0
Dlouhodobé rezervy	538	534	534
Krátkodobé závazky	1 598 209	1 822 489	2 044 189
Závazky z obchodního styku	815 203	1 162 649	1 409 495
Krátkodobé úvěry	0	40 104	104 463
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	218 285	61 323	103 113
Splatná daň ze zisku	0	0	0
Krátkodobé rezervy	305 557	387 787	0
Ostatní krátkodobé závazky	259 164	170 626	427 118
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	2 627 965	3 538 439	4 325 195

4. Výsledovka – vývoj v letech 2005 – 2007

v tis. Kč	Běžné účetní období k 31.12.2007	Minulé účetní období k 31.12.2006	Předminulé účetní období k 31.12.2005
Tržby	7 014 455	7 160 590	7 408 097
Ostatní provozní výnosy	8 271 087	6 457 578	5 761 054
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	-77 320	-25 287	10 168
Aktivace vlastních výkonů	8 549	4 571	4 982
Spotřeba surovin a spotřebního materiálu	6 134 129	5 783 939	5 901 617
Osobní náklady	318 583	311 239	347 558
Odpisy	310 949	357 597	357 645
Ztráty ze snížení hodnoty	90 497	0	0
Ostatní provozní náklady	8 841 918	7 578 253	6 390 240
Finanční výnosy	-41 254	-9 528	-37 045
Výnosy z přidružených společností	0	0	0
Finanční náklady	1 271 805	358 881	234 966
Zisk (+)/ Ztráta (-) před zdaněním	-1 792 365	-801 985	-84 770
Daň ze zisku	60 367	0	0
Zisk (+)/ Ztráta (-) po zdanění	-1 852 732	-801 985	-84 770
Přiraditelný:			
Většinovým vlastníkům			
Menšinovým podílům			

5. Rozvaha k 31. 3. 2008 v tis. Kč

Dlouhodobá aktiva	2 001 241
Pozemky, budovy a zařízení	1 950 633
Investice do nemovitostí	0
Goodwill	0
Jiný nehmotný majetek	608
Finanční investice	50 000
Jiný dlouhodobý majetek držený k prodeji	0
Krátkodobá aktiva	351 627
Zásoby	61 619
Pohledávky z obchodního styku	256 575
Jiná krátkodobá aktiva	29 686
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	3 747
AKTIVA CELKEM	2 352 868

Vlastní kapitál	- 856 783
Upsaný kapitál	1 152 709
Fondy	153 700
Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta	- 2 163 192
Dlouhodobé závazky	1 982 612
Závazky z obchodního styku	600 000
Dlouhodobé úvěry	1 382 073
Odložená daň	0
Dlouhodobé rezervy	539
Krátkodobé závazky	1 227 039
Závazky z obchodního styku	551 179
Krátkodobé úvěry	4
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	159 927
Splatná daň ze zisku	0
Krátkodobé rezervy	305 557
Ostatní závazky	210 372
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	2 352 868

6. Výsledovka k 31. 3. 2008 v tis. Kč

Tržby	773 064
Ostatní provozní výnosy	568 498
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	-69 454
Aktivace vlastních výkonů	1 316
Spotřeba surovin a spotřebního materiálu	397 609
Osobní náklady	65 594
Odpisy	99 836
Ztráty ze snížení hodnoty	0
Ostatní provozní náklady	524 502
Finanční výnosy	-2 481
Výnosy z přidružených společností	0
Finanční náklady	39 266
Zisk/ztráta před zdaněním	144 136
Daň ze zisku	0
Zisk/ztráta po zdanění	144 136
Přiřaditelný:	
Většinovým vlastníkům	
Menšinovým podílům	

7. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku (Stručné hodnocení obchodně – finanční situace v roce 2007 a záměry pro rok 2008)

7.1. Finanční situace (zdroje kapitálu a finanční přehled)

Léta 2002 až 2007 byla jedna z nejsložitějších v historii SETUZA a.s. Spor vyvolaný v roce 2002 ČSOB a.s. o platnost zápočtu vzájemných pohledávek a závazků vyvolal u většiny potenciálních bankovních partnerů nejistotu a postupně vedl ke zmrazení vzájemných vztahů mezi SETUZA a.s. a tuzemskými bankami a dodnes přetrvávají rezidua významně ovlivňují finanční situaci i provozní výsledky. Složitá a celkově náročná situace dynamického roku 2007 způsobila záporná kapitál společnosti SETUZA a.s.

Částečnou pomocí ve složitě finanční situaci byl od druhé poloviny roku 2004 tollingový projekt financovaný s pomocí Raiffeisenbank a.s. ve spolupráci se společností Oleofin, a.s., který umožnil částečnou konsolidaci finanční situace společnosti, zejména ve vztahu k dodavatelům základní vstupní suroviny, semene řepky olejné. I když změny na trhu olejnin prvotní záměr (nákup olejnin po sklizni) eliminovaly, pokračování projektu financování nákupu a zpracování olejnatých semen formou práce ve mzdě bylo významným pozitivem i v roce 2007, protože umožnilo získat potřebné finanční prostředky k financování oběžných aktiv.

Valná hromada v červenci 2007 rozhodla o prodeji podstatné části dlouhodobých aktiv (nemovitého a movitého majetku). Získané finanční prostředky umožnily uhradit závazky z Dohody o narovnání s PGRLF a vypořádat významnou část závazků SETUZA a.s. vůči dodavatelům, což v závěru roku 2007 stabilizovalo finanční situaci společnosti.

Představenstvo společnosti se zabývalo pravidelně stavem společnosti, která vykazuje záporný vlastní kapitál. Řešení tohoto stavu je dlouhodobou záležitostí, která musí navazovat na stabilizaci obchodně-finanční situace nejen SETUZA a.s., ale i společnosti OLEOFIN, a.s. Proto jako první krok bylo v dohodě s financující bankou Raiffeisenbank rozhodnuto o postupném převodu obchodních činností (nákup surovin pro SETUZA, prodej výrobků vyráběných v SETUZA) do Oleofin, a.s.; tento krok se uskutečnil v období prosinec 2007 – únor 2008. SETUZA a.s. nadále vyrábí pro Oleofin své produkty v práci ve mzdě za sjednané ceny.

V účetním období roku 2007 nedošlo k realizaci nabídek převzetí, ani k přerušení v podnikání SETUZA a.s., které by mělo významný dominantní vliv na finanční situaci SETUZA a.s. v tomto období. Informace o prohlášení exekuce je hodnocena v jiných částech výroční zprávy.

7.2. Hospodářské výsledky a podnikatelská činnost (přehled podnikání a provozní přehled)

Hlavní činnosti

Hlavní činnosti lze rozdělit podle povahy podnikání SETUZA a.s. do níže uvedených hlavních skupin výrobků a zboží.

Skupina/rok v tis. Kč	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Finální potraviny	2 810 962	2 243 663	2 925 373	2 742 741	2 762 711	2 987 057	3 194 401	2 728 512	2 650 738
Spotřební drogerie	761 678	768 897	661 294	704 183	575 984	471 306	440 566	454 046	502 387
Technické výrobky oleochemické	410 492	496 682	1 093 314	864 513	878 607	1 131 116	1 546 128	1 569 512	1 384 372
Tukové suroviny	982 897	984 613	1 986 403	1 160 300	833 090	754 782	1 621 073	2 025 449	2 001 255

Hlavní trhy

Prodej vlastních výrobků potvrdil tendence předchozích let v těchto hlavních trzích:

- Objem prodeje olejů a tuků určených pro malospotřebitele výrazně poklesl. Zahraniční obchodní řetězce působící na českém trhu jako rozhodující kritérium stanovují cenu výrobků, v řadě případů preferují dodávky ze svých států. České zemědělství a potravinářský průmysl dlouhodobě nedokáže konkurovat mnohdy méně kvalitním, ale štedrou dotační politikou starých zemí Evropské unie podporovaným výrobkům. Meziroční růst cen rozhodující suroviny (řepkové semeno) nebyl kompenzován v cenách výrobků. Dlouhodobě především klesal prodej jedlých tuků a snižovala se jeho efektivnost. Z toho důvodu v lednu 2007 prodala SETUZA a.s. „podnikatelské činnosti v odvětví ztužených tuků a margarínů“ včetně ochranných známek používaných pro výrobu a prodej rostlinných jedlých tuků společnosti KaKa A/S, se sídlem Lomna, Kastanienwagen 17, Švédské království, org. č. 556025-6199. U privátních značek, které byly významnou součástí sortimentu společnosti, odběratelé očekávají ještě nižší ceny, které se tak dostávají na hranici variabilních nákladů a jejich výroba a

prodej nejsou únosné. Zuzuje se trh velkooběratelů, dalších zpracovatelů tuků a olejů pro potravinářské užití, kteří se orientují na levnější tropické oleje a sojový olej. Cenový vývoj alternativních olejů umožňuje nejvýznamnějším světovým výrobcům zvyšovat jejich podíl v dodávkách pro potravinářskou výrobu. Řepkový olej se postupně vyhraňuje jako olej značkový, na jedné straně s mírně vyšší cenou, na straně druhé s nutností intenzivnější podpory prodeje a s většími nároky jeho konečných prodejců.

- Dlouhodobý pokles objemu prodeje výrobků spotřební drogerie se v roce 2007 zastavil. V souladu se smlouvou o spolupráci s britskou firmou Glaxo-Smith-Kline pokračovala výroba prostředků dentální hygieny (zubní pasty, ústní vody).

- Vývoj tržeb technických výrobků oleochemických, zejména metylesteru řepkového oleje, v roce 2007 celkově stagnoval. Téměř výhradní export do Německa byl negativně ovlivněn dvěma faktory: množstvím nových kapacit na výrobu FAME v Německu a v Rakousku a existencí spotřební daně na biopaliva v Německu. Dodávky FAME do České republiky byly téměř nulové. Nesplnila se očekávání podpory biologicky odbouratelných paliv, která měla přinést účast strany zelených ve vládní koalici. Pod záminkou „nepřípravenosti“ je i nadále odkládáno povinné použití biopaliv, i když v souladu se Směrnicí 2003/30/EC Evropského parlamentu a Rady vláda České republiky již svým usnesením č. 833 z 6. 8. 2003 přijala závazek od 1. ledna 2006 dosáhnout podíl biopaliv v pohonných hmotách 5 %.

- Stabilní je prodej surového řepkového oleje ve skupině tukové suroviny v návaznosti na poptávku především obchodních partnerů z Německa.

Provozní výsledky

Provozní výsledky společnosti jsou ovlivněny nejen výše uvedenými faktory působícími na hlavní činnost, ale i tím, že prudký růst cen základní vstupní suroviny, řepkového semene, nebyl v roce 2007 doprovázen odpovídajícím zvýšením cen finálních výrobků a poklesem nákladů na výrobu a distribuci – ceny energií, dopravy a dalších služeb zaznamenávají tendence opačné.

Výrazným problémem je zpevnění české koruny vůči EUR (SETUZA téměř dvě pětiny produkce exportuje), kdy negativní dopady lze vyjádřit v řádu desítek milionů korun.

Opravné položky byly vytvořeny na nelikvidní pohledávky a nepotřebný nebo nepoužitelný majetek v objemu 21 mil. Kč.

Výrazně ztrátu roku 2007 ovlivnila exekuce a následně narovnání s PGRLF, a.s.

Společnost není významně závislá na jiných právech třetích osob, konkrétně na patentech a licencích, průmyslových, obchodních a finančních smlouvách nebo nových výrobních postupech, s výjimkou závazku z užívání technologie výroby FAME v Mydlovarech.

7.3. Investice

V roce 2007 byla investiční výstavba ovlivněna celkovou složitou situací společnosti po vyhlášení exekuce koncem r.2006.

Z vlastních prostředků společnosti bylo proinvestováno cca 11 mil Kč především v oblasti nezbytné obnovy částí technologických zařízení a v oblasti drobných investic s krátkodobou ekonomickou návratností. Významný podíl proinvestovaných finančních prostředků byl vynaložen na vybavení kontrolní laboratoře v závodě Ústí nad Labem pro zajištění výroby FAME v objemu cca 3,5 mil. Kč a na investice pro zlepšení životního prostředí. Zde se jednalo o dořešení problému šíření nadměrného hluku do okolí areálu závodu v Ústí nad Labem instalací nových nízko hlučných chladících věží pro provoz rafinerie v objemu cca 2,6 mil. Kč.

Ve spolupráci s externím investorem byla dokončena stavba výrobní jednotky FAME s kapacitou 100 tis. tun ročně v areálu závodu v Ústí nad Labem a byl zahájen její zkušební provoz. Zařízení bylo převzato k 31. 12. 2007.

7.4. Výzkum a vývoj, systém jakosti

Politika jakosti vycházela v roce 2007 ze strategických cílů a rozvoje oborů společnosti SETUZA a.s, potřeb a očekávání odběratelů a disponibilních zdrojů společnosti.

V řízení jakosti je aktivita společnosti zaměřena na zajištění maximální spokojenosti zákazníka při sledování nejvyšších trendů EU. Společnost je držitelem certifikátů firmy TÜV NORD CERT Essen na dodržování parametrů systému jakosti a environmentu podle podmínek EN ISO 9001:2000 a EN ISO 14001:2004. Dále má a.s. SETUZA certifikován společností TÜV NORD CERT Essen systém HACCP dle Codex Alimentarius Kommission zajišťující zdravotní bezpečnost, nezávadnost a hygienu potravin ve shodě s nařízením ES 852/2005 a standard GMP⁺ B2 zajišťující hygienu a zdravotní nezávadnost krmiv v souladu s

nařízením ES 183/2005. SETUZA a.s. rovněž obhájila v uplynulém roce certifikáty dle standardů bezpečnosti potravin – IFS a BRC.

Společnost se v oblasti technologického a technického rozvoje zaměřila dvě oblasti. První oblastí byla inovace technologií, především nájezd a zkušební provoz nové jednotky na výrobu FAME, dále na přípravu rozvoje v oblasti technických výrobků jako ztužování a destilace mastných kyselin. Druhou oblastí byla inovace drogistických výrobků jako bylo zahájení výroby kompaktních pracích prostředků řady Merkur (white, color, automat) a vývoj nové řady tekutých pracích prostředků řady Merkur (sensitive, automat, color).

Tradičně vysokou kvalitu našich potravinářských výrobků potvrdilo obnovení certifikátů značky KLASA pro výrobky: Lukana fritovací olej, Lukana slunečnicový olej a Vegetol gold.

7.5. Ochrana životního prostředí

Činnosti v oblasti ochrany životního prostředí byly v průběhu roku 2007 zaměřeny na zajištění dodržování stanovených limitních hodnot emisí, získání všech integrovaných povolení k provozu vybraných zařízení, zahájení plnění podmínek nařízení REACH, plnění požadavků normy ČSN EN ISO 14 001, zavedení zpracovaného Bezpečnostního programu do praxe a dosažení splnění limitních hodnot hluku na hranici závodu Ústí nad Labem.

Ke stanoveným cílům v jednotlivých oblastech ochrany životního prostředí lze konstatovat jejich plnění. Ve všech závodech byly splněny limity emisí do ovzduší a vypouštěné množství znečištění z čistíren odpadních vod nedosáhlo ani zpoplatněných limitů a nebyly hrazeny žádné poplatky.

V oblasti odpadového hospodářství bylo v celé společnosti vyprodukováno o 18% více odpadů oproti roku 2006 v důsledku vyššího objemu rafinace olejů a zahájení výroby FAME v závodě Ústí. Náklady na likvidaci odpadů meziročně poklesly o 3,236 mil. Kč v souvislosti s vyšším prodejem recyklovatelných odpadů a kovového šrotu.

V průběhu roku společnost obdržela rozhodnutí o integrovaném povolení pro všechna zařízení podléhající zákonu o integrované prevenci znečišťování životního prostředí. V druhé polovině roku byla zahájena příprava na plnění požadavků nového evropského systému pro registraci, nakládání, výrobu a schvalování chemických látek (REACH).

Koncem dubna proběhl kontrolní audit dle normy EN ISO 14001:2004 na zavedený systém ochrany životního prostředí. Audit provedla certifikační firma TÜV NORD a SETUZA a.s. získala kladné vyhodnocení.

Na úseku prevence závažných havárií byla na základě zpracovaného a schváleného Bezpečnostního programu doplněna interní dokumentace pro závod Ústí nad Labem a zajišťovány požadované činnosti.

Po dokončení všech technických opatření ke snížení úrovně hluku na hranici závodu v Ústí nad Labem bylo v závěru roku autorizovaným měřením prokázáno dosažení plnění hygienického limitu. Splnění bylo potvrzeno ze strany KHS Ústí nad Labem.

7.6. Pracovněprávní vztahy (personální politika)

Personální politika společnosti v roce 2007 byla zaměřena na pokračování racionalizačních procesů umožňujících růst produktivity práce. Ve srovnání s předchozím rokem poklesl přepočtený průměrný počet pracovníků o 70 osob. Průměrný měsíční výdělek v roce 2007 byl na úrovni 101 % roku 2006 a 94 % roku 2005, což odpovídá ekonomickému vývoji společnosti. Podmínky kolektivní smlouvy uzavřené pro rok 2007 byly splněny.

7.7. Předpokládaný vývoj činnosti účetní jednotky (Podnikatelský záměr – předpokládaná hospodářská a finanční situace pro rok 2008)

Informace o trendech

Podnikatelský záměr společnosti na rok 2008 je významně ovlivněn několika faktory:

- Společnost výrazně nepříznivě pociťuje dlouhodobé důsledky již ukončené exekuce, která na jedné straně negativně ovlivňuje důvěru odběratelů hledajících alternativní dodavatele a významně omezujících objednávkou, na straně druhé přetrvává obezřetnost dodavatelů. Lze předpokládat zlepšení stavu po stabilizaci obchodních činností v Oleofin, a.s., a po využití námětů z projektu poradenské firmy AT Kearney, která garantuje snížení nákupních cen pro rok 2008 téměř o 40 mil. Kč.

- Neřešená problematika využívání biopaliv v České republice a vývoj prodeje FAME na německém trhu komplikuje záměr s využitím výstupů z nové výrobní jednotky na výrobu FAME v závodě Ústí n. L., který byl zprovozněn v r.2007.

Prognóza vývoje

Představenstvo společnosti a její management se pravidelně zabývají analýzou obchodně ekonomických výsledků společnosti a hlavními tendencemi jejího vývoje. Přípravují a realizují opatření operativního i strategického charakteru, jejichž cílem a smyslem je dosáhnout obratu dosavadního vývoje.

Hlavním dlouhodobým cílem společnosti je její stabilizace po ukončení exekuce a narovnání se státem reprezentovaným PGRLF, a.s. V úzké součinnosti s hlavním akcionářem a se společností Oleofin, a.s., bude prodejní, nákupní a výrobní činnost zaměřena na nejeftivnější segmenty - prodej olejů jako potraviny a FAME jako biokomponentu do biologicky odbouratelných paliv, které se jako obnovitelné zdroje energií do budoucna musejí stát nosným pilířem výkonnosti podniku s očekávanými pozitivními dlouhodobými dopady na celou společnost. Nejvýznamnějším problémem v r.2008 bude eliminace strmého růstu cen řepkového semene, které se nedaří v reálném čase promítat do cen finálních výrobků.

Zájmovou výrobovou skupinou zůstává nadále spotřební drogerie, zejména prací prášky a gely, a výroba prostředků dentální hygieny pro společnost GSK. Stabilní je rovněž přínos ostatních oleochemických výrobků mimo FAME.

Řízení výrobních a obslužných činností bude orientováno na racionalizaci spotřeby jednicových i režijních nákladů, zejména na významné snížení nákladů všech nevýrobních činností včetně ekonomických a správních. Ve srovnání s vývojem v předcházejících letech očekáváme dílčí pozitivní krátkodobě změny v ekonomice společnosti, s důrazem spíše na dlouhodobější postupnou stabilizaci.

Celková ekonomická a finanční stabilizace společnosti se nezbytně projeví i v posílení vlastního kapitálu. Jedním z hlavních úkolů roku 2008 je řešení záporného vlastního kapitálu společnosti SETUZA a.s. , jak vyžaduje podniková rozvaha ke konci hodnoceného roku. V rámci připravovaných strategických záměrů jsou řešeny především dva základní směry posílení vlastního kapitálu.

Prvním směrem je zvýšení základního kapitálu, kde konkretizací tohoto záměru je možná kapitalizace pohledávek na základě rozhodnutí akcionářů společnosti v objemu až poloviny současného základního kapitálu. Neukončena zůstává diskuse o možnosti zvýšení základního kapitálu finančním vkladem.

Druhým směrem je vytváření vlastního kapitálu ekonomickou činností. Jeden okruh opatření, které k eliminaci současné ztráty povedou, je zhodnocen v úvodu tohoto oddílu. Dalším okruhem zlepšení finanční situace je prodej vybraných aktiv, a to jak aktiv nepotřebných pro další činnost společnosti, tak aktiv, které lze zhodnotit v souvislosti s obchodně výrobními změnami uskutečněnými na přelomu let 2007 – 2008. Intenzivně jsou připravovány ekonomicky efektivní prodeje např. nemovitostí i mobiliářů výroby FAME v Mydlovarech, které se novou investicí v Ústí nad Labem staly nadbytečné, lisovny v Hracholuskách, skladovacího areálu v Lovosicích, ubytovacího zařízení v Jiřetíně pod Jedlovou a řady objektů v katastrálním území Střekov. Do druhé skupiny patří zejména prodej nehmotných aktiv, např. v březnu 2008 byly v souvislosti se strategickými záměry reorganizace obchodních a výrobních činností společnosti Oleofin, a.s., s výrazným ziskem prodány ochranné známky používané při prodeji finálních výrobků (rostlinné oleje, spotřební drogerie) za cenu stanovenou znaleckým posudkem. Dále se jedná o prodej nebo licencích know how.

Vzhledem k výše uvedenému byl pro rok 2008 stanoven jako cíl kladný hospodářský výsledek, jehož konečná úroveň bude nepochybně významně ovlivněna vývojem cen olejnatých semen ze sklizně 2007/2008. Správnost přijatých kroků je zřejmě již z výsledků I. čtvrtletí 2008, kdy k 31. 3. 2008 společnost vytvořila slušný zisk. Pro další období by tento vývoj měla garantovat uzavřená smlouva o dílo se společností Oleofin, a.s., která přebírá většinu prodejních a nákupních rizik a zajišťuje zpracovatelé – SETUZA a.s. – úhradu variabilních a fixních nákladů a přiměřený zisk podle sjednaného objemu výroby.

Smyslem těchto systematických ozdravných procesů ve společnosti je, jak jsme již zdůraznili, doplnění vlastního kapitálu a dosažení jeho kladné hodnoty v souladu se zákonnými ustanoveními, zejména § 193 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku.

8. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

Za správnost údajů uvedených ve výroční zprávě 2007 SETUZA a.s. odpovídají předseda představenstva SETUZA a.s. Ing. Radovan Macek a místopředseda představenstva SETUZA a.s. Kamil Chocholouš.

Čestné prohlášení

Čestně prohlašuji, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle mého nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě správné a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy.

V Ústí nad Labem dne 28. 4. 2008

.....
Ing. Radovan Macek
předseda představenstva SETUZA a.s.

.....
Kamil Chocholouš
místopředseda představenstva SETUZA a.s.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami **za rok 2007**

podle ustanovení §66a odst. 9 zák.č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku.

Společnost: **SETUZA a.s.**, IČ: 46708707, se sídlem Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 273

(dále jen „Společnost“)

1. Ovládající osoby:

od 1.1.2007 do 31.12.2007

ČESKÝ OLEJ, a.s.,

IČ: 257 20 546, se sídlem Cerhovice, Tovární 309, PSČ 267 61

- podíl na Společnosti ve výši 90,7%

od 1.1.2007 do 31.12.2007

CHAPELCO a.s.,

IČ: 274 38 058, se sídlem Cerhovice, Tovární 309, okres Beroun, PSČ 267 61

- podíl na společnosti ČESKÝ OLEJ, a.s. ve výši 100%

od 7.2.2007 do 23.4.2007

Mgr. Vladimír Chlád,

nar. dne 09.11.1966, trvale bytem Praha 4, Velké Kunratické 10, PSČ 148 00

- podíl ve společnosti CHAPELCO a.s. ve výši 100%

od 23.4.2007 do 31.12.2007

CAMPASPOL HOLDING a.s.,

IČ: 27293980, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01

- podíl ve společnosti CHAPELCO a.s. ve výši 100%

od 7.8.2007 do 5.12.2007

Credis Invest B.V.,

se sídlem Van Heuven Goedharlaan 937, Amsterdam, Nizozemské království

- podíl ve společnosti CAMPASPOL HOLDING a.s. ve výši 55%

Mezi Společností a ovládající osobou nebyla uzavřena ovládací smlouva.

2. Seznam osob ovládaných stejnými ovládajícími osobami:

Společnost CAMPASPOL HOLDING a.s. ovládá společnost:

SETUZA Development, a.s.

IČ: 27904202, se sídlem Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29, podíl ve výši 100%

3. Smlouvy uzavřené s propojenými osobami včetně vzájemných plnění poskytnutých na základě uzavřených smluv:

Mezi Společností a ovládající osobou nebo propojenými osobami nebyly v průběhu účetního roku 2007 nebyly uzavřeny žádné smlouvy, s výjimkou smluv uvedených níže:

Smlouvy uzavřené mezi Společností a ovládajícími osobami

- Dohoda o narovnání ze dne 1.6.2007 byla uzavřena mezi Společností, ČESKÝ OLEJ, a.s., CAMPASPOL HOLDING a.s. a PGRLF a.s. Na základě této dohody bylo společností CAMPASPOL HOLDING a.s. namísto Společnosti poskytnuto ve prospěch PGRLF a.s. plnění ve výši 1.060.000.000,- Kč.
- Dohoda o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 15.3.2007 uzavřená mezi Společností a Mgr. Vladimírem Chládem.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami

- 3 kupní smlouvy ze dne 10.8.2007 uzavřené mezi Společností a SETUZA Development, a.s., na jejichž základě došlo k převodu vybraných nemovitostí v Ústí nad Labem a Olomouci v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 27.7.2007, za cenu odpovídající ceně zjištěné soudem jmenovaným znalcem společností American Appraisal s.r.o., se sídlem Praha 4, Lomnického 1705/9, PSČ 140 00, IČ: 44847068, ve výši 1.127.986.810,- Kč.
- Nájemní smlouva ze dne 10.8.2007, uzavřená mezi Společností a SETUZA Development, a.s., na jejímž základě byly prodané nemovitosti poskytnuty Společnosti ve formě nájmu. Nájemné zaplacené Společností činí celkem částku 86,42 mil. Kč bez DPH a jeho výše byla rovněž potvrzena odborným stanoviskem nezávislého znalce.
- Smlouva o zabezpečení služeb účetnictví a administrativy, podle které Společnost společností SETUZA Development, a.s. obdržela plnění v celkové výši 895.470,90 Kč.
- Licenční smlouva ze dne 1.8.2007, na jejímž základě bylo Společností poskytnuto oprávnění používat ochrannou známku „Setuza“, podle které společnost SETUZA Development, a.s. poskytla Společnosti plnění v celkové výši 50.000,- Kč.
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 20.9.2007, jejímž předmětem je kancelář v administrativní budově v Ústí nad Labem, Sřekově, podle které společnost SETUZA Development, a.s. poskytla Společnosti plnění v celkové výši 24.616,- Kč.

4. Právní úkony učiněné ve prospěch propojených osob:

Společnost neučinila v průběhu účetního roku 2007 žádné právní úkony ve prospěch ovládající osoby ani ve prospěch propojených osob s výjimkou platby ve prospěch společnosti CAMPASPOL HOLDING a.s. ve výši 550 mil. Kč, kterou byl řádně splněn splatný směnečný závazek Společnosti.

5. Opatření přijatá nebo uskutečněná ve prospěch propojených osob Společností:

Společnost nepřijala ani neuskutečnila v průběhu účetního roku 2007 žádné opatření ve prospěch ovládající osoby ani ve prospěch propojených osob.

6. Opatření přijatá nebo uskutečněná Společností na popud propojených osob:

Společnost nepřijala ani neuskutečnila v průběhu účetního roku 2007 žádné opatření na popud ovládající osoby ani na popud propojených osob.

S ohledem na přezkoumané právní vztahy mezi Společností a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2007 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla Společnosti žádná újma.

V Ústí nad Labem, dne 31.3.2008



SETUZA a.s.
Ing. Radovan Macek
předseda představenstva



SETUZA a.s.
Kamil Chocholouš
místopředseda představenstva



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře společnosti
SETUZA a.s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti **SETUZA a.s.** se sídlem: Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, IČ: 467 08 707, tj. rozvahu k 31. 12. 2007, výkaz zisku a ztráty za období od 1. 1. 2007 do 31. 12. 2007 a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Údaje o společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku.

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS) odpovídá statutární orgán společnosti **SETUZA a.s.** Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoliv vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku s výhradou.

Tel +420 226 220 010 · Fax +420 226 220 012

Email info@pkf-cz.com | www.pkf-cz.com

PKF Czech Republic | HZ Praha s.r.o. | Karlova 48 | 110 00 Praha 1

Zapsaná Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 1908, IČ 17049644, DIČ CZ17049644



Společnost dosáhla ztrátu -1.852.732 tis. Kč. Vlastní kapitál společnosti k 31.12.2007 je záporný ve výši -1.000.919 tis. Kč. Krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti z obchodního styku dosáhly k 31.12. 2007 částky 501.022 tis. Kč oproti výši krátkodobých aktiv 478.684 tis. Kč.

Z těchto zjištění lze dovést závěr, že pokud nebudou přijata a realizována opatření uvedená v bodě 7.7. výroční zprávy společnosti za rok 2007, která povedou ke stabilizaci společnosti a dosažení kladné hodnoty vlastního kapitálu, náznak rizika časového omezení trvání účetní jednotky může být naplněn.

Výrok auditora

Podle našeho názoru, s výhradou vlivu, který má skutečnost popsána v předchozím odstavci na trvání účetní jednotky, účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti SETUZA a.s. k 31. 12. 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2007 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví.

Zpráva o ověření výroční zprávy

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti SETUZA a.s. s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti SETUZA a.s. k 31.12.2007 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Zpráva o prověřce zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti SETUZA a.s. k 31.12.2007. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Tel +420 226 220 010 | Fax +420 226 220 012

Email info@pkf-cz.com | www.pkf-cz.com

PKF Czech Republic | HZ Praha s.r.o. | Karlova 48 | 110 00 Praha 1

Zapsaná Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 1908, IČ 17049644, DIČ CZ17049644




Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti SETUZA a.s. k 31.12.2007.

V Praze dne 29. dubna 2008


Ing. Hana Filipcová
auditor - osvědčení KAČR č. 0649


HZ Praha, spol. s r.o.
auditor – osvědčení KAČR č.31
Karlova 455/48
110 00 Praha 1



Tel +420 226 220 010 : Fax +420 226 220 012
Email info@pkf-cz.com | www.pkf-cz.com
PKF Czech Republic | HZ Praha s.r.o. | Karlova 48 | 110 00 Praha 1
Zapsaná Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 1908, IČ 17049644, DIČ CZ17049644

Účetní závěrka k 31.12.2007 (rozhahový den)

Obchodní firma:	SETUZA a.s.	IČ: 46708707
Sídlo účetní jednotky:	Žukovova 100 401 29 Ústí nad Labem, Střekov, Česká republika	

Rozvaha k 31.12.2007 (v celých tisících Kč)

	Běžné účetní období k 31.12.2007	Minulé účetní období k 31.12.2006
Dlouhodobá aktiva	2 149 281	3 013 214
Pozemky, budovy a zařízení	2 080 196	2 836 862
Investice do nemovitostí	0	0
Goodwill	0	90 497
Jiný nehmotný majetek	19 085	35 855
Finanční investice	50 000	50 000
Jiný dlouhodobý majetek držený k prodeji	0	0
Krátkodobá aktiva	478 684	525 225
Zásoby	234 395	272 818
Pohledávky z obchodního styku	168 976	198 018
Jiná krátkodobá aktiva	68 328	45 815
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	6 985	8 574
AKTIVA CELKEM	2 627 965	3 538 439
Vlastní kapitál	-1 000 919	925 352
Upsaný základní kapitál	1 152 709	1 152 709
Fondy	153 700	227 239
Nerozdělený zisk (+)/ Neuhrazená ztráta (-)	-2 307 328	-454 596
Dlouhodobé závazky	2 030 675	790 598
Závazky z obchodního styku	600 000	600 000
Dlouhodobé úvěry	1 430 137	190 064
Odložená daň	0	0
Dlouhodobé rezervy	538	534
Krátkodobé závazky	1 598 209	1 822 489
Závazky z obchodního styku	815 203	1 162 649
Krátkodobé úvěry	0	40 104
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	218 285	61 323
Splatná daň ze zisku	0	0
Krátkodobé rezervy	305 557	387 787
Ostatní krátkodobé závazky	259 164	170 626
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	2 627 965	3 538 439

Výsledovka 31.12.2007 (v celých tisících Kč)

	Běžné účetní období k 31.12.2007	Minulé účetní období k 31.12.2006
Tržby	7 014 455	7 160 590
Ostatní provozní výnosy	8 271 087	6 457 578
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	-77 320	-25 287
Aktivace vlastních výkonů	8 549	4 571
Spotřeba surovin a spotřebního materiálu	6 134 129	5 783 939
Osobní náklady	318 583	311 239
Odpisy	310 949	357 597
Ztráty ze snížení hodnoty	90 497	0
Ostatní provozní náklady	8 841 918	7 578 253
Finanční výnosy	-41 254	-9 528
Výnosy z přidružených společností	0	0
Finanční náklady	1 271 805	358 881
Zisk (+)/ Ztráta (-) před zdaněním	-1 792 365	-801 985
Daň ze zisku	60 367	0
Zisk (+)/ Ztráta (-) po zdanění	-1 852 732	-801 985
Přířaditelný:		
Většinovým vlastníkům		
Menšinovým podílům		

Zisk na jednu akcii v Kč po zdanění

Rok	2007	2006
Základní zisk na akcii v Kč	-1 607,29	-695,74
Zředěný zisk na akcii v Kč	-1 607,29	-695,74

Výkaz změn vlastního kapitálu k 31.12.2007 (v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond z přepočtu měn	Nerozdělený zisk	Ostatní složky vlastního kapitálu	CELKEM (přiraditelné většinovým vlastníkům)	MENŠINOVÝ PODÍL	CELKEM
POČÁTEČNÍ ZŮSTATEK	1 152 709	0	153 700	73 539	0	-454 596	0	925 352	0	925 352
Změna v účetních pravidlech	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Přepočtený zůstatek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Přebytek z přecenění majetku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deficit z přecenění majetku	0	0	0	-73 539	0	0	0	-73 539	0	-73 539
Zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových podílů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Daň z položek nevykázaných ve výsledovce	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce	0	0	0	-73 539	0	0	0	-73 539	0	-73 539
Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce	0	0	0	0	0	-1 852 732	0	-1 852 732	0	-1 852 732
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období	0	0	0	-73 539	0	-1 852 732	0	-1 926 271	0	-1 926 271
Upsaný základní kapitál	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů, použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vydané opce na akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KONEČNÝ ZŮSTATEK	1 152 709	0	153 700	0	0	-2 307 328	0	-1 000 919	0	-1 000 919

Výkaz změn vlastního kapitálu k 31.12.2006 (v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond z přepočtu měn	Nerozdělený zisk	Ostatní složky vlastního kapitálu	CELKEM (přiraditelné většinovým vlastníkům)	MENŠINOVÝ PODÍL	CELKEM
POČÁTEČNÍ ZŮSTATEK	1 152 709	0	153 700	0	0	347 389	0	1 653 798	0	1 653 798
Změna v účetních pravidlech	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Přepočtený zůstatek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Přebytek z přecenění majetku	0	0	0	73 539	0	0	0	73 539	0	73 539
Deficit z přecenění majetku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových podílů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Daň z položek nevykázaných ve výsledovce	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce	0	0	0	73 539	0	0	0	73 539	0	73 539
Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce	0	0	0	0	0	-801 985	0	-801 985	0	-801 985
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období	0	0	0	73 539	0	-801 985	0	-728 446	0	-728 446
Upsaný základní kapitál	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů, použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vydané opce na akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KONEČNÝ ZŮSTATEK	1 152 709	0	153 700	73 539	0	-454 596	0	925 352	0	925 352

Výkaz peněžních toků (cash flow) k 31.12.2007 (v celých tisících Kč)

		1.1. - 31.12.2007	1.1. - 31.12.2006
P	Cash na počátku období	8 574	181 595
1	Čistý zisk (ztráta)	-1 852 732	-801 985
2	Odpisy	310 949	357 597
3	Rezervy	-82 226	387 787
4	Kr. pohledávky a ostatní aktiva	6 529	175 380
5	Kr. závazky a ostatní pasiva	-258 908	-503 338
6	Zásoby	38 423	192 596
A	Provozní cash-flow	-1 837 965	-191 963
7	Investice	-15 365	-83 116
8	Ostatní změny majetku (bez vlivu odpisů)	568 349	-28 722
9	Investiční úvěry	1 397 035	-73 152
B	Investiční cash-flow	1 950 019	-184 990
10	Dlouhodobé závazky	0	194 751
11	Dlouhodobé pohledávky	0	0
12	Krátkodobý finanční majetek	0	0
13	Úvěry ostatní	-40 104	-64 358
14	Vlastní kapitál (bez zisku)	-73 539	73 539
C	Finanční cash-flow	-113 643	203 932
D	Celkové cash-flow (A + B + C)	-1 589	-173 021
E	Cash na konci období (P + D)	6 985	8 574

Účetní pravidla a vysvětlující komentář (Příloha k účetní závěrce) za účetní období 2007

Obsah

Čl. I Obecné údaje.....	24
1. Základní údaje o společnosti.....	24
2. Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2007.....	24
3. Organizační struktura.....	25
4. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení.....	25
Čl. II Prohlášení o souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.....	31
Čl. III Prohlášení o oceňovacím konceptu (konceptech) a aplikovaných účetních pravidlech.....	32
1. Způsoby ocenění.....	32
2. Způsob stanovení reprodukční pořizovací ceny u majetku oceněného v této ceně a pořízeného v průběhu účetního období.....	32
3. Druhy vedlejších pořizovacích nákladů.....	32
4. Způsob stanovení opravných položek a odpisů k pohledávkám.....	33
5. Způsob stanovení opravných položek k zásobám.....	33
6. Goodwill.....	33
7. Způsob sestavení odpisového plánu.....	33
8. Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu.....	33
9. Způsob stanovení reálné hodnoty.....	33
Čl. IV Podpůrné informace o položkách předkládaných ve výkazech.....	34
1. AKTIVA.....	34
1.1. Dlouhodobá aktiva.....	34
1.2. Pohledávky.....	38
2. VLASTNÍ KAPITÁL.....	39
3. ZÁVAZKY V ROZVAZE.....	39
4. VÝSLEDOVKA.....	43
4.1. Výsledky dle segmentů v tis. Kč.....	43
4.2. Poskytnuté dotace.....	43
4.3. Celkové výdaje na výzkum a vývoj.....	43
4.4. Odložená daň z příjmů.....	43
Čl. V Podmíněné závazky a jiná finanční a nefinanční zveřejnění.....	44
1. Údaje o státních (správních), soudních nebo rozhodčích řízeních.....	44
1.1. Ukončené státní (správní), soudní nebo rozhodčí řízení.....	44
1.2. Probíhající státní (správní), soudní nebo rozhodčí řízení.....	45
2. Závazky neuvedené v rozvaze (podmíněné závazky).....	45
3. Údaje o přeměnách společnosti.....	46
4. Skutečnosti, které nastaly mezi rozvahovým dnem (datem účetní závěrky) a datem (okamžikem), ke kterému je sestavena účetní závěrka.....	46
5. Organizační složka podniku v zahraničí.....	46
6. Zaměstnanci.....	46
7. Informace o všech peněžních a naturálních příjmech, které přijaly za účetní období vedoucí osoby a členové dozorčí rady od emitenta a od osob ovládaných emitentem.....	47
8. Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady, včetně osob těmto osobám blízkých.....	47
9. Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady.....	47
10. Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorovi.....	48
11. Rizikové faktory (Cíle, metody a zásady systému řízení rizik SETUZA a.s.).....	49
Prohlášení představenstva.....	49

Čl. I Obecné údaje

1. Základní údaje o společnosti

<i>Obchodní firma:</i>	SETUZA a.s.
<i>Sídlo:</i>	Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ:401 29, Česká republika
<i>Telefonní číslo:</i>	+420 475 291 111
<i>Fax:</i>	+420 475 293 818
<i>Identifikační číslo:</i>	46708707
<i>Daňové identifikační číslo:</i>	CZ46708707
<i>Datum vzniku:</i>	7. května 1992
<i>Právní forma účetní jednotky:</i>	akciová společnost
<i>Právní předpisy, kterými se řídí:</i>	platné právo České republiky
<i>Rejstříkový soud:</i>	Krajský soud v Ústí nad Labem
<i>Číslo v rejstříku:</i>	oddíl B, vložka 273
<i>Hospodářský rok:</i>	1. leden až 31. prosinec
<i>Předmět podnikání:</i>	výroba potravinářských výrobků, , velkoobchod, maloobchod se smíšeným zbožím, výroba a zpracování paliv a maziv, výroba krmiv a krmných směsí, výroba a dovoz chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako výbušné, oxidující, extrémně hořlavé, vysoce hořlavé, vysoce toxické, toxické, karcinogenní, mutagenní, toxické pro reprodukci, nebezpečné pro životní prostředí a prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické, výroba a dovoz chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako hořlavé, zdraví škodlivé, žíravé, dráždivé, senzibilizující, výroba chemických látek a chemických přípravků, poskytování technických služeb, nákup, prodej a skladování paliv a maziv, včetně jejich dovozu s výjimkou výhradního nákupu, prodeje a skladování paliv a maziv ve spotřebitelském balení do 50 kg na jeden kus balení, velkoobchod, zprostředkování obchodu podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady, nakládání s odpady (vyjma nebezpečných), silniční motorová doprava nákladní, vydavatelské a nakladatelské činnosti, kopírovací práce, příprava a vypracování technických návrhů, výroba nápojů, výroba kosmetických přípravků, výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů, výroba, instalace a opravy elektronických zařízení, testování, měření a analýzy, realitní činnost, , balicí činnosti, technické činnosti v dopravě, pronájem a půjčování věcí movitých.
<i>E-mail:</i>	setuza@setuza.cz
<i>Zveřejněné dokumenty:</i>	Výroční a pololetní zprávy i jiné dokumenty, historické finanční údaje a jiné informace o SETUZA a.s. a jejich dceřiných společnostech se nachází na internetové adrese www.setuza.com nebo v sídle společnosti (např. stanovy SETUZA a.s.), kde jsou kdykoliv podle potřeby k dispozici pro nahlédnutí.

Hlavní akcionáři s více než 5% podílem na všech hlasovacích právech (základním kapitálu)

Název	Sídlo	IČ	Podíl k okamžiku sestavení účetní závěrky	Podíl k 31.12.2007	Podíl k 31.12.2006	Podíl k 31.12.2005
ČESKÝ OLEJ, a.s.	Tovární 309 Cerhovice PSČ 267 61	25720546	90,70 %	90,70 %	90,70 %	90,70 %

Ovládací smlouva mezi majoritním vlastníkem a společností SETUZA a.s. nebyla uzavřena.

2. Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2007

Usneseními Krajského soudu v Ústí nad Labem byly v průběhu roku 2007 a následujícím období provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

- ❖ změny ve složení orgánů společnosti – viz tabulka v čl. I. bodě 4 přílohy a

- ❖ rozhodnutí o exekuci viz čl. V. bod 1. přílohy - Údaje o státních (správních), soudních nebo rozhodčích řízeních.

3. Organizační struktura

Organizační struktura k 1. 1. 2007:

- ❖ úsek generálního ředitele
- ❖ ekonomický úsek
- ❖ úsek koordinace plánů prodeje, výroby a nákupu
- ❖ obchodní úsek
- ❖ výrobní úsek
- ❖ úsek strategických surovin tuzemsko
- ❖ úsek strategických surovin zahraničí

K 1. 6. 2007 došlo k změně organizační struktury se záměrem stanovení komplexní odpovědnosti SBU (Strategic Business Unit) za obchodně-ekonomické výsledky užším propojením obchodních a výrobních činností a jejich zefektivněním. Od 1. 12. 2007 jsou prodeje komodit převedeny do společnosti OLEOFIN, a.s.

Organizační struktura k 31. 12. 2007:

- ❖ úsek generálního ředitele
- ❖ úsek ekonomický
- ❖ úsek infrastruktury
- ❖ úsek komodit - SBU I. KOMODITY (výroba)
- ❖ úsek finálních výrobků SBU II. FINÁLNÍ VÝROBKY (výroba a prodej)
- ❖ úsek oleochemie - SBU III. OLEOCHEMIE (výroba a prodej)

Změny po 1. 1. 2008:

V dalším procesu zefektivňování prodejních a nákupních činností rozhodlo vedení firmy o přesunu dalších prodejních činností a nákupní činnosti do Oleofinu a.s. (od 1. 2. 2008 prodej finálních výrobků, od 1. 3. 2008 prodej výrobků oleochemie a nákup).

4. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

	Do 30. 6. 2007	Od 1. 7. 2007
Pracovní adresa správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení SETUZA a.s.	SETUZA a.s. Vyskočilova 1461/2a Building ALPHA, BB Centrum 140 00 Praha 4 – Michle Česká republika	SETUZA a.s. Žukovova 100 Střekov 40129 Ústí nad Labem Česká republika

PŘEDSTAVENSTVO

Stav k 31.12.2006

Jméno	Funkce	Datum zvolení	Datum narození
Ing. František Janů	předseda	16. 9.2002	16. 2.1956
Ing. Radovan Macek	místopředseda	30. 9.2003	9. 9.1958
Ing. Stanislav Sochor	člen	21.12.2000	17.10.1945
Mgr. Tomáš Truhlář	člen	5. 9.2002	20. 5.1967
Ing. Petr Hanitz	člen	5. 9.2002	17.10.1966
Ing. Jaroslav Filip	člen	6.10.2005	3. 2.1949

Změny ve složení představenstva v průběhu roku 2007

Jméno	Funkce	Datum zvolení	Ukončení
Ing. František Janů	předseda		5. 2.2007
Ing. Stanislav Sochor	člen		5. 2.2007
Ing. Petr Hanitz	člen		5. 2.2007

Ing. Jaroslav Filip	člen		5. 2.2007
Mgr. Tomáš Truhlář	člen		11. 7.2007
Ing. Josef Johánek	člen	5. 2.2007	11. 7.2007
Ing. Josef Johánek	předseda	6. 2.2007	11. 7.2007
Dr. Zdeněk Pařízek	člen	5. 2.2007	
Miloslav Mišner	člen	5. 2.2007	
Ing. Marián Mikuš	člen	15. 3.2007	11. 7.2007
Ing. Radovan Macek	místopředseda		6. 8.2007
Ing. Radovan Macek	předseda	6. 8.2007	
Kamil Chocholouš	člen	6. 8.2007	
Kamil Chocholouš	místopředseda	19. 9.2007	

Stav k 31.12.2007

Jméno	Funkce	Datum zvolení	Datum narození
Ing. Radovan Macek	předseda	6. 8.2007	9. 9.1958
Kamil Chocholouš	místopředseda	19. 9.2007	6. 4.1974
Dr. Zdeněk Pařízek	člen	5. 2.2007	5. 7.1950
Miloslav Mišner	člen	5. 2.2007	9. 9.1949

V účetním období roku 2007 ostatní vedoucí osobou v SETUZA a.s. byli pouze obchodní ředitel Ing. Michal Stiborek, datum narození 1. 6. 1968, s dosaženým vzděláním vysokoškolským (funkce ukončena dne 31. 5. 2007) a generální ředitel Ing. Martin Procházka, datum narození 26. 1. 1968 (nástup do funkce dne 1. 7. 2007), s dosaženým vzděláním vysokoškolským.

Vedoucí osoby společnosti splňují požadované odborné předpoklady pro výkon svých funkcí.

Doplňující informace ke kvalifikačním předpokladům vedoucích osob společnosti podle stavu k 31.12.2006:

Ing. František Janů, generální ředitel – vysokoškolské vzdělání ekonomického směru, dlouholetá praxe v obchodních společnostech zabývajících se nákupem a prodejem komodit

Ing. Radovan Macek, výrobní ředitel - vysokoškolské vzdělání se zaměřením na elektroenergetiku, dlouholetá řídicí praxe v potravinářských podnicích ve funkcích výrobního a technického ředitele

Ing. Stanislav Sochor, ekonomický ředitel - vysokoškolské vzdělání ekonomického směru, dlouholetá praxe v ekonomických funkcích ve strojírenských a potravinářských společnostech

Ing. Jaroslav Filip, ředitel úseku koordinace plánů prodeje, výroby a nákupu – vysokoškolské vzdělání zemědělského směru, dlouholetá praxe v obchodních funkcích potravinářských společností a obchodních firem

Ing. Michal Stiborek, obchodní ředitel – vysokoškolské vzdělání, praxe ve vedoucích funkcích marketingu a prodeje v potravinářských podnicích

Mgr. Tomáš Truhlář, ředitel úsek strategických surovin tuzemsko – vysokoškolské vzdělání pedagogického směru, praxe ve vedoucích bankovních funkcích

Ing. Petr Hanitz, ředitel úseku strategických surovin zahraničí - vysokoškolské vzdělání ekonomického směru, praxe v obchodních společnostech zabývajících se nákupem a prodejem komodit

Doplňující informace ke kvalifikačním předpokladům vedoucích osob společnosti podle stavu k 31.12.2007:

Ing. Martin Procházka, generální ředitel - vysokoškolské vzdělání se zaměřením elektronika, telekomunikace, výp.techn. dlouholetá řídicí praxe v chemických podnicích ve funkcích ředitele.

Ing. Radovan Macek, předseda představenstva - vysokoškolské vzdělání se zaměřením na elektroenergetiku, dlouholetá řídicí praxe v potravinářských podnicích ve funkcích výrobního a technického ředitele.

Kamil Chocholouš, místopředseda představenstva – základní vzdělání, praxe v podnikatelské sféře.

Dr. Zdeněk Pařízek, člen představenstva - vysokoškolské vzdělání se zaměřením na společenské vědy, dlouholetá praxe ve funkci ředitele podniku.

Dr. Miloslav Mišner, člen představenstva - vysokoškolské vzdělání se zaměřením na sociálně politické vědy, dlouholetá praxe v řídicích funkcích v ekonomické oblasti v podnicích a institucích.

Rovněž tak bývalí členové představenstva SETUZA a.s. Ing. Josef Johánek a Ing. Marián Mikuš mají ucelené vysokoškolské vzdělání a dlouhodobou praxi v podnikatelské sféře.

Způsob jednání za společnost

Jménem společnosti jedná představenstvo, a to buď předseda představenstva a jeden člen představenstva společně nebo místopředseda představenstva a jeden člen představenstva společně.

Podepisování za společnost se děje tak, že k obchodnímu jménu společnosti kýmkoliv napsanému nebo vytištěnému připojí svůj podpis předseda představenstva a jeden člen představenstva společně nebo místopředseda představenstva a jeden člen představenstva společně.

V účetním období roku 2007 nebyla udělena prokura. Ing. Martin Procházka, Ing. Jan Dlouhý (platná až od 28. 3. 2008) a Ing. Radovan Macek, každý samostatně mají generální plné moci.

Jméno	Jiné společnosti, kde jsou členy správního, řídicího nebo dozorčího orgánu v předešlých 5 letech	Funkce	Datum zvolení	Ukončení
Ing. František Janů	OLEASPOL, a.s.	člen představenstva	27.10.1994	stále člen představenstva
	Zemědělské zásobování a nákup v Chrudimi, a.s.	člen představenstva	14.12.1998	stále člen představenstva
	OLEATRADE, a.s. v likvidaci	člen představenstva	28. 6.1999	stále člen představenstva
	Obchodní burza Hradec Králové	člen burzovní komory	20.10.2000	4. 1.2006
	EKOROL, spol. s r.o. – vymazána z obchodního věstníku	jednatel	30.10.2000	14. 3.2007
	AGROPODNIK, a.s., Velké Meziříčí	člen představenstva	19. 6.2002	7. 1.2003
	Turf Praha a.s.	předseda dozorčí rady	17. 1.2002	stále předseda dozorčí rady
	TOTO CZ a.s.	předseda dozorčí rady	2. 3.2006	stále předseda dozorčí rady
Ing. Radovan Macek	HOTEL service, akciová společnost – vymazána z obchodního věstníku	člen dozorčí rady	28. 1.1998	20.11.2004
	ZEZ Hořice a.s. "v likvidaci"	člen představenstva	29. 2.1996	stále člen představenstva
	VS ZENIT Česká Skalice, s. r. o. - vymazána z obchodního věstníku	člen dozorčí rady	24. 7.1995	16.10.2004
	Broumovské strojírný Hynčice, a.s.	předseda představenstva	5. 1.2005	stále předseda představenstva
	S.H.B. INVESTMENT a.s.	předseda představenstva	5. 1.2004	stále předseda představenstva
		likvidátor	11. 6.2007	stále likvidátor
	ADAST a.s.	předseda představenstva	18. 2.2008	stále předseda představenstva
Ing. Jaroslav Filip	Není a nebyl v orgánech jiné společnosti			
Ing. Petr Hanitz	Není a nebyl v orgánech jiné společnosti			
Ing. Michal Stiborek	Není a nebyl v orgánech jiné společnosti			
Kamil Chocholouš	Není a nebyl v orgánech jiné společnosti			
Ing. Stanislav Sochor	OLEASPOL, a.s.	člen dozorčí rady	27.10.1994	stále člen dozorčí rady
	SK Sigma Olomouc, a.s.	místopředseda dozorčí rady	14.10.1997	5. 4.2007
	OLEATRADE, a.s. v likvidaci	člen dozorčí rady	28. 6.1999	společnost zrušena
	První olomoucká investiční, a.s.	člen dozorčí rady	30. 5.2003	31. 5.2007
Mgr. Tomáš Truhlář	ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s.	člen dozorčí rady	25. 1.2000	stále člen dozorčí rady
	TCHECOMALT GROUP, a.s.	člen dozorčí rady	28. 3.2000	24. 9.2006
	Agropol Port, a.s. - vymazána z obchodního věstníku	člen dozorčí rady	19.11.2001	1.11.2003
	MORAVAN - masná výroba s.r.o. (dříve Finanční služby s.r.o.)	jednatel a společník	5. 2.2004	15. 1.2008

	ARTY a.s.	předseda představenstva	16. 2.2005	23.10.2007
	Obchodní burza Hradec Králové	člen burzovní komory	4. 7.2005	stále člen burzovní komory
	Genoservis, a.s.	člen představenstva	6. 8.2007	stále člen představenstva
Ing. Josef Johánek	ZEVETA Bojkovice, a.s.	člen představenstva	25. 1.2000	19. 1.2004
	JVL PROSPORT s.r.o.	prokurista	5. 3.1998	stále prokurista
		společník	27. 3.1997	11. 2.2004
	P R O S P O R T C S spol. s r.o. v likvidaci	jednatel	29.10.1992	4. 2.2004
		společník	29.10.1992	24. 5.2006
	TYRA, s.r.o.	jednatel	20. 2.1997	1. 6.2004
	ZEVETA Bojkovice, a.s.	člen představenstva	25. 1.2000	19. 1.2004
	ZB holding, a.s.	člen dozorčí rady	26. 9.2003	stále člen dozorčí rady
	Zbrojovka Brno Arms a.s.	předseda představenstva	19.12.2001	stále předseda představenstva
	Zbrojovka Brno Technologies a.s. - vymazána z obchodního věstníku	předseda představenstva	19.11.2001	6. 2.2007
	PL trading company, a.s. v likvidaci (dříve ZB Trade, a.s. v likvidaci)	člen dozorčí rady	25. 7.2000	stále člen dozorčí rady
Art & Deco Stone, a.s.	místopředseda představenstva	1. 3. 2005	9. 4.2007	
Dr. Zdeněk Pařízek	EURO CAPITAL ALLIANCE a.s.	předseda dozorčí rady	17.10.2001	stále předseda dozorčí rady
	B-Efekt a.s.	člen dozorčí rady	19.12.2005	stále člen dozorčí rady
	Art & Deco Stone, a.s.	Předseda dozorčí rady	30. 6.2006	stále předseda dozorčí rady
	ČESKÝ OLEJ, a.s.	předseda představenstva	8. 2.2007	stále předseda představenstva
	Lupollo a.s.	člen představenstva	25. 4.2007	stále člen představenstva
	BYDLENÍ SENOHRABY, a.s.	člen představenstva	18. 6.2007	stále člen představenstva
	CHAPELCO a.s.	člen dozorčí rady	16. 2.2007	stále člen dozorčí rady
	DEUTERIUM, a.s.	předseda dozorčí rady	20. 8.2007	stále předseda dozorčí rady
Miloslav Mišner	EGIDA, a.s.	člen dozorčí rady	27. 6.2002	8. 7. 2004
		předseda dozorčí rady	8. 7.2004	stále předseda dozorčí rady
	Q - Efekt a.s.	člen dozorčí rady	27. 1.2004	stále člen dozorčí rady
	B-Efekt a.s.	člen dozorčí rady	22.6.2005	stále člen dozorčí rady
	Art & Deco Stone, a.s.	člen představenstva	13.11.2006	stále člen představenstva
		místopředseda představenstva	10. 4.2007	stále místopředseda představenstva
	Lupollo a.s.	předseda dozorčí rady	25.4.2007	stále předseda dozorčí rady
	BYDLENÍ SENOHRABY, a.s.	člen dozorčí rady	18. 6.2007	stále člen dozorčí rady
EURO CAPITAL ALLIANCE a.s.	člen dozorčí rady	20. 3.2007	stále člen dozorčí rady	

	CHAPELCO a.s.	člen dozorčí rady	16. 2.2007	stále člen dozorčí rady
	DEUTERIUM, a.s.	člen dozorčí rady	20. 8.2007	stále člen dozorčí rady
	ČESKÝ OLEJ, a.s.	člen dozorčí rady	8. 2.2007	stále člen dozorčí rady
Ing. Marián Mikuš	ČESKÝ OLEJ, a.s.	člen představenstva	8. 2.2007	stále člen představenstva
Ing. Martin Procházka	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	generální ředitel	1. 7.2002	stále generální ředitel
		předseda představenstva	30. 4.2004	stále předseda představenstva
		místopředseda představenstva	22. 7.2002	30.4.2004
	Trio leasing, spol. s r.o.	společník	5. 5.1997	stále společník
	EPISPOL, a.s.	člen představenstva	19. 6.2002	stále člen představenstva
		předseda představenstva	21. 6.2004	stále předseda představenstva
	Oleofin, a.s.	člen představenstva	8. 8.2007	stále člen představenstva
		předseda představenstva	24. 9.2007	stále předseda představenstva
	CAMPASPOL a.s.	předseda představenstva	31.5.2006	16. 6.2006
		předseda představenstva	1.11.2007	stále předseda představenstva
	SYNPO, akciová společnost	člen představenstva	3. 6.2005	stále člen představenstva
	SPOLCHEMIE, a.s.	předseda představenstva	4.11.2005	stále předseda představenstva
CAMPASPOL HOLDING a.s.	místopředseda představenstva	20. 5.2006	14. 2.2007	

DOZORČÍ RADA

Stav k 31.12.2006

Jméno	Funkce	Datum zvolení	Datum narození	Dosažené vzdělání
Ing. Michal Zouhar	předseda	24. 7.2001	13. 3.1965	vysokoškolské
RNDr. Jiří Koudelka	člen	30. 8.2006	23. 9.1962	vysokoškolské
Jaroslava Faiglová	člen	15. 6.2005	18. 5.1954	středoškolské

Změny ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2007 a po 01.01.2008

Jméno	Funkce	Datum zvolení	Ukončení
Ing. Michal Zouhar	předseda		15. 3.2007
Mgr. Vladimír Chlád	předseda	15. 3.2007	
RNDr. Jiří Koudelka	člen		14. 1. 2008
Jan Čábel	člen	14. 1. 2008	

Stav k 31.12.2007

Jméno	Funkce	Datum zvolení	Datum narození	Dosažené vzdělání
Mgr. Vladimír Chlád	předseda	15. 3.2007	9.11.1966	vysokoškolské
RNDr. Jiří Koudelka	člen	30. 8.2006	23. 9.1962	vysokoškolské
Jaroslava Faiglová	člen	15. 6.2005	18. 5.1954	středoškolské

Současní i bývalí členové dozorčí rady SETUZA a.s. mají ucelené vzdělání, dlouhodobou praxi v podnikatelské sféře a splňují požadované odborné předpoklady pro výkon svých funkcí.

Jméno	Jiné společnosti, kde jsou členy správního, řídicího nebo dozorčího orgánu v předešlých 5 letech	Funkce	Datum zvolení	Ukončení
Ing. Michal Zouhar	ČESKÝ OLEJ, a.s.	předseda představenstva	16.12.1998	27.9.2007
	Švejcárův nadační fond dětem - Karlov	revizor	26.5.1999	stále revizor
	Bio Diesel International a.s.	předseda představenstva	4. 7.2001	stále předseda představenstva
	Arbot a.s.	předseda představenstva	2. 7.2004	stále předseda představenstva
	FCT Holding, a.s. v likvidaci	předseda představenstva	16.12.1998	25.5.2004
	MORAVSKÝ LIHOVAR KOJETÍN a.s	Předseda dozorčí rady	4. 7.2001	20.8.2003
Jaroslava Faiglová	Není a nebyla v orgánech jiné společnosti			
RNDr. Jiří Koudelka	ZVVZ a. s.	místopředseda dozorčí rady	3. 9.2003	23. 6.2004
		člen dozorčí rady	12. 5.2000	23. 6.2004
	EAGLECREST a.s	místopředseda dozorčí rady	16.6.2007	29.11.2007
		člen představenstva	29.11.2007	stále člen představenstva
	" G.I.A.,a.s. - vymazána z obchodního věstníku	předseda představenstva	15. 9.1999	28.12.2002
	KOH-I-NOOR Mladá Vožice a.s.	místopředseda představenstva	28. 5.2004	18. 8.2004
	CLINICUM a.s.	člen dozorčí rady	28. 6.2001	1. 6.2004
	MA Revital, a.s. (dříve Zdravotnická platební agentura, a.s.)	předseda dozorčí rady	2. 5.2006	31.10.2007
	TV EXPRESS a.s.	člen představenstva	17. 5.2006	4. 4.2007
Mgr. Vladimír Chlád	Společenství vlastníků jednotek domu č.p. 1310, k.ú. Kunratice v Praze 4	místopředseda výboru	29. 1. 2003	27. 4. 2004
	DUKARS 99, s.r.o.	konkursní správce	23. 8. 2004	stále konkursní správce
	PGB Invest, s.r.o.	likvidátor	1. 3. 2005	3. 8. 2007
	DATAINVEST CZ, s.r.o v likvidaci	likvidátor	9. 11. 2006	stále likvidátor
	ČESKÝ OLEJ, a.s.	člen představenstva	8.2.2007	stále člen představenstva
	CHAPELCO a.s.	člen představenstva	2. 2.2007	stále člen představenstva
Jan Čábel	GEBO s.r.o.	jednatel	17. 7.2007	stále jednatel
	GEBO s.r.o.	společník	12.10.2007	stále společník

Doplňující informace k účasti na podnikání jiných osob:

Ing. Radovan Macek – vlastník 10 % akcií společnosti Broumovské strojírny, a.s., Hynčice

U jiných vedoucích osob, členů představenstva a členů dozorčí rady nebyly zjištěny informace o jejich významné účasti na podnikání jiných osob.

O žádné vedoucí osobě, členu představenstva a dozorčí rady nejsou známy informace o soudním zbavení způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činností kteréhokoliv emitenta v posledních pěti letech.

Členové představenstva, ostatní vedoucí osoby a členové dozorčí rady nebyli v předchozích 5 letech odsouzeni za podvodné trestné činy.

Rovněž tyto osoby nebyly v předešlých 5 letech přímo a jednoznačně označeny za původce konkurzních řízení, správ a likvidací.

Dále tyto osoby v předešlých 5 letech nebyly veřejně obviněny nebo sankcionovány ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů.

Vedoucím osobám a členům dozorčí rady SETUZA a.s. nebyla z ovládaných osob, tj. od bývalá dceřiná společnost Takachi M5 Kft. (dříve SETUZA Hungary Kft.) a dceřiná společnost SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci, poskytnuta žádná plnění ani neexistují žádné výhody, které by jim ovládané osoby poskytly při ukončení zaměstnání.

Mezi vedoucími osobami a členy dozorčí rady SETUZA a.s. na jedné straně a společností SETUZA a.s. na druhé straně jsou výhody při ukončení zaměstnání vedoucích osob a členů dozorčí rady SETUZA a.s. popsány v čl. IV kapitole 9. Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady.

Neexistují střety zájmu mezi výše uvedeným členstvím v představenstvu, vedení a dozorčí radě SETUZA a.s., a členstvím v orgánech či vedení jiných společností zde uvedených.

SETUZA a.s. dodržuje režim řádného řízení a správy společnosti v souladu s platnými právními předpisy České republiky.

ČI. II Prohlášení o souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví

Tato účetní závěrka je v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví/Mezinárodními účetními standardy, tzn. tato účetní závěrka společnosti SETUZA a.s. je v souladu s veškerými požadavky všech platných standardů a všech platných interpretací Stálého interpretačního výboru.

Čl. III Prohlášení o oceňovacím konceptu (konceptech) a aplikovaných účetních pravidlech

Společnost od 1. 1. 2005 přešla z českých účetních standardů na účtování dle mezinárodních účetních standardů. Jejich přechod byl proveden v souladu s pravidly IFRS 1, kdy došlo především k začlenění do výkazů IFRS leasingu dle IAS 17 a přecenění budov a zařízení na fair value dle IAS 16 a goodwillu dle IFRS 3. Dále statutární fondy (sociální fondy pro zaměstnance) byly z vlastního kapitálu metodicky překlasifikovány do závazků. Společnost se rozhodla, že výsledovku sestavuje podle druhu nákladů dle IAS 1. V ostatních ohledech byl proveden tento přechod bez významných pozitivních nebo negativních důsledků, které by zvláště zásadním způsobem změnilly obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu, finanční situace nebo hospodaření společnosti.

1. Způsoby ocenění

AA) ZÁSOB NAKUPOVANÝCH

Zásoby nakupované jsou oceňovány v souladu s § 25 odst. 1 písmeno c) průměrnými cenami. Průměrná cena je přepočtena při každém přírůstku zásob nebo vedlejších nákladů pořízení a je počítána jako průměrná cena všech zásob na skladě v daném okamžiku. Každý přírůstek i úbytek zásob je oceněn právě platnou variabilní cenou.

AB) ZÁSOB VYTVOŘENÝCH VE VLASTNÍ REŽII

Zásoby vytvořené ve vlastní režii se oceňují vlastními náklady:

u polotovaru vlastní výroby a hotových výrobků jsou oceněny variabilními náklady, tj. sumou nákladů na spotřebovaný materiál, energie a přímé mzdy, přičemž:

- v průběhu roku byly zásoby polotovaru vlastní výroby a hotových výrobků oceněny plánovanými variabilními náklady pro rok 2007, tj. součtem normovaných materiálových a energetických nákladů oceněných plánovanými cenami a plánovaných mzdových nákladů dle jednotek pracnosti,
- k 31.12.2007 byly přeceněny na základě zjištění skutečných variabilních nákladů; rozdíl z přecenění byl zúčtován výsledkově do roku 2007,
- k 1. 1. 2007 byly přeceněny plánovanými variabilními náklady pro rok 2007; rozdíl z přecenění je zúčtováván výsledkově do roku 2007 na základě skutečně spotřebovaného množství v roce 2007.

u nedokončené výroby jsou v průběhu roku oceněny materiálovými náklady rozpracovaného produktu nebo činnosti, k 31. prosinci není nedokončená výroba vykazována.

B) DLOUHODOBÁ AKTIVA VYTVOŘENÁ VLASTNÍ ČINNOSTÍ

Dlouhodobá hmotná aktiva vytvořena vlastní činností se oceňují vlastními náklady. Dlouhodobá nehmotná aktiva vytvořena vlastní činností se oceňují vlastními náklady nebo reprodukčními pořizovacími cenami, pokud jsou nižší než vlastní náklady.

C) CENNÝCH PAPÍRŮ A MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ

Cenné papíry a majetkové účasti jsou oceňovány pořizovací cenou.

2. Způsob stanovení reprodukční pořizovací ceny u majetku oceněného v této ceně a pořízeného v průběhu účetního období

V roce 2007 nebyl majetek společnosti oceňován reprodukční pořizovací cenou.

3. Druhy vedlejších pořizovacích nákladů

Vedlejší pořizovací náklady jsou zejména dopravné, clo, vyfakturované náklady od dodavatele vztahující se k dodávce, provize, příplatky za jakost.

4. Způsob stanovení opravných položek a odpisů k pohledávkám

Opravné položky a odpisy k pohledávkám jsou tvořeny k jednotlivým položkám pohledávek po lhůtě splatnosti. V případě, že je pohledávka zaplácena, nebo pokračujeme v daňovém odpisu nebo tvorbě opravných položek na úkor účetních, vytvořených v předchozích letech, je o to opravná položka nebo odpis upraven.

Do 31.12.2007 byly daňové odpisy nebo opravné položky vytvořeny ke všem pohledávkám po lhůtě splatnosti, na které to umožňuje zákon o daních z příjmů a zákon o rezervách.

Účetní odpisy a opravné položky byly vytvořeny k pohledávkám s ohledem na finanční zdraví příslušného odběratele zpravidla takto:

- u pohledávek, jejichž lhůta splatnosti nastala do 31.12.2006, ve výši 100% jmenovité hodnoty pohledávky nebo pořizovací ceny pohledávky nabyté postoupením nebo ve výši odpovídající rozdílu mezi jmenovitou hodnotou pohledávky (pořizovací cenou pohledávky nabyté postoupením) a vytvořenými daňovými odpisy nebo opravnými položkami,
- u pohledávek, jejichž lhůta splatnosti nastala od 1. 1. 2007 do 30. 6. 2007, ve výši 50% jmenovité hodnoty pohledávky nebo pořizovací ceny pohledávky nabyté postoupením nebo ve výši odpovídající rozdílu mezi 50% jmenovité hodnoty pohledávky (pořizovací cenou pohledávky nabyté postoupením) a vytvořenými daňovými odpisy nebo opravnými položkami.

5. Způsob stanovení opravných položek k zásobám

Opravné položky k zásobám se vytvářejí u skladových položek, kde nebyl jejich obrat po 01.01.2007, s výjimkou zásob náhradních dílů a dalších zásob s předpokládanou budoucí spotřebou.

6. Goodwill

SETUZA a.s. účtuje o goodwillu dle IFRS 3 v případě podnikových kombinací, kdy kupovaný soubor majetku je oceněn celkovou kupní cenou, která není rozdělena na jednotlivé položky majetku, a soubor byl zároveň oceněn znalcem. Goodwill vzniká jako rozdíl mezi kupní cenou a cenou stanovenou znalcem.

7. Způsob sestavení odpisového plánu

Odpisový plán byl stanoven tak, že daňové a účetní odpisy nejsou shodné. Účetní odpisy lépe vyjadřují opotřebení majetku společnosti, protože vycházejí z doby životnosti stanovené příslušným odpovědným technikem. Účetní odpisy jsou vždy rovnoměrné. Daňové odpisy jsou stanoveny v souladu se zákonem o daních z příjmů. U majetku pořízeného od 1. 1. 1993 společnost používá metodu zrychleného odepisování, u majetku pořízeného do 31.12.1992 společnost používá metodu rovnoměrného odepisování.

8. Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu

Při přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizí měně na českou měnu je pro přepočet používán směnný kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou (dále jen kurz ČNB) platný v den uskutečnění účetního případu. K 31.12.2007 byl majetek a závazky vyjádřené v cizích měnách přepočteny na českou měnu kurzem ČNB k 31.12.2007. Kurzové rozdíly jsou obsaženy ve výsledcích společnosti za rok 2007.

9. Způsob stanovení reálné hodnoty

Společnost při přechodu na IFRS provedla přecenění budov a zařízení na fair value dle IAS 16, za tohoto ocenění podklad byly použity znalecké posudky.

Čl. IV Podpůrné informace o položkách předkládaných ve výkazech

1. AKTIVA

1.1. Dlouhodobá aktiva

A. Pozemky, budovy a zařízení

Třída pozemků, budov a zařízení v tis. Kč	k 1. 1. 2007		k 31.12.2007	
	Brutto účetní hodnota	Oprávky (včetně opravných položek)	Brutto účetní hodnota	Oprávky (včetně opravných položek)
Pozemky	192 011	4 168	5 411	2 372
Budovy	2 346 693	805 866	280 979	109 514
Dopravní prostředky	145 106	90 400	68 554	10 597
Umělecká díla	182	0	0	0
Technologie a ostatní zařízení	2 991 184	2 052 046	2 020 972	312 657
Nedokončená pořizovaná hmotná dlouhodobá aktiva	183 733	73 297	181 466	73 297
Zálohy na hmotná dlouhodobá aktiva	3 730	0	31 251	0
Celkem	5 862 639	3 025 777	2 588 633	508 437

Třída pozemků, budov a zařízení v tis. Kč	k 1. 1. 2007	Přírůstky	Vyřazení	Odpisy	Ostatní pohyby	k 31.12.2007
Pozemky	192 011	0	186 600	0	0	5 411
Budovy	2 346 693	4 051	2 069 765	66 302	0	280 979
Dopravní prostředky	145 106	52 661	129 213	13 578	0	68 554
Umělecká díla	182	0	182	0	0	0
Technologie a ostatní zařízení	2 991 184	1 666 734	2 636 946	199 941	0	2 020 972

Třída pozemků, budov a zařízení v tis. Kč	k 1. 1. 2006		k 31.12.2006	
	Brutto účetní hodnota	Oprávky (včetně opravných položek)	Brutto účetní hodnota	Oprávky (včetně opravných položek)
Pozemky	192 393	3 591	192 011	4 168
Budovy	2 324 962	711 958	2 346 693	805 866
Dopravní prostředky	143 050	85 125	145 106	90 400
Umělecká díla	182	0	182	0
Technologie a ostatní zařízení	2 885 932	1 800 988	2 991 184	2 052 046
Nedokončená pořizovaná hmotná dlouhodobá aktiva	157 406	67 500	183 733	73 297
Zálohy na hmotná dlouhodobá aktiva	5 392	0	3 730	0
Celkem	5 709 317	2 669 162	5 862 639	3 025 777

Třída pozemků, budov a zařízení v tis. Kč	k 1. 1. 2006	Přírůstky	Vyřazení	Odpisy	Ostatní pohyby	k 31.12.2006
Pozemky	192 393	124	506	0	0	192 011
Budovy	2 324 962	33 548	11 817	99 399	0	2 346 693
Dopravní prostředky	143 050	4 749	2 693	10 698	0	145 106
Umělecká díla	182	0	0	0	0	182
Technologie a ostatní zařízení	2 885 932	163 247	57 995	230 139	0	2 991 184

Nejvýznamnější nemovitosti, stroje a zařízení byly v srpnu 2007 na základě rozhodnutí valné hromady prodány. Ve vlastnictví SETUZA a.s. zůstala část nemovitostí a movitého majetku v Ústí nad Labem (čistírna odpadních vod) a v jižních Čechách (Mydlovary, Hracholusky). Kromě toho, společnost SETUZA a.s. stále vlastní velkosklad v Lovosicích, penzion v Jiřetíně pod Jedlovou a nemovitosti v Nových Sadech u Olomouce.

V souvislosti se zahájením provozu výrobní jednotky FAME v Ústí nad Labem bylo po zhodnocení obchodně-ekonomických předpokladů prodeje FAME rozhodnuto v r.2007 o ukončení výroby FAME v provozu Mydlovary. V důsledku toho byl do konce r.2007 zrealizován prodej skladů v Dívčicích a v Temelíně. Zároveň je rozhodnuto o prodeji movitého a nemovitého majetku provozovny Mydlovary (lisovna a výroba FAME) a lisovny Hracholusky v období po 31.12.2007.

Účetní politika pro odhad nákladů na obnovu pozemků, budov a zařízení se stanovuje na základě životnosti těchto aktiv.

Nejsou významné částky výdajů na pozemky, budovy a zařízení nezařazené do používání.

Částky závazků plynoucích z pořízení pozemků, budov a zařízení se na straně aktiv promítají do jejich přírůstku.

Oceňovací báze k určení brutto účetní hodnoty je výdaje na jejich pořízení nebo přecenění na fair value dle IAS 16 u již užívaných budov a zařízení.

Souhrnná výše majetku neuvedená v rozvaze

SETUZA a.s. nevlastní žádný majetek, který by nebyl v roce 2007 uvedený v rozvaze.

Rozpis dlouhodobých aktiv, která jsou zatížena zástavním právem

Celková účetní zůstatková hodnota dlouhodobých aktiv (pozemků, skladů, ostatních budov a strojů atd.) zatížených zástavním právem k 31.12.2007 činí 1 007 718 tis. Kč.

Popis majetku	Zůstatková cena k 31.12.2007 v tis. Kč	Zůstatková cena k 31.12.2006 v tis. Kč
Pozemky	1 307	163 075
Ochranné známky	0	87
Budovy a stavby	114 130	1 152 504
Stroje a přístroje	892 281	298 491
Celkem	1 007 718	1 614 157

Přehled majetku, jehož tržní ocenění je výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví

SETUZA a.s. nevlastní majetek, jehož tržní ocenění by bylo výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví.

B. Goodwill

K 31.12.2007 došlo k otestování goodwillu dle IAS 36. Na jehož základě v souladu s obchodně výrobními změnami uskutečněnými na přelomu let 2007 – 2008 došlo k snížení jeho hodnoty na 0.

C. Jiný nehmotný majetek

Jiný nehmotný majetek je tvořen především ocenitelnými právy (např. ochranné známky, průmyslové vzory a užitný vzor ve výlučném vlastnictví a užívání SETUZA a.s.).

Jiný nehmotný majetek není tvořen vlastní činností. Odpisy jiného nehmotného majetku jsou v řádku výsledovky odpisy spolu s odpisy z budov a zařízení. Jiný nehmotný majetek nebyl výsledkem přecenění ani ztrát ze snížení hodnoty. Jiný nehmotný majetek nebyl v r. 2007 podpořen státními dotacemi.

Částky závazků plynoucích z pořízení nehmotných aktiv se na straně aktiv promítají do jejich přírůstku.

Agregované skupiny jiných nehmotných aktiv v tis. Kč	k 1. 1. 2007		k 31.12.2007	
	Brutto účetní hodnota	Oprávký	Brutto účetní hodnota	Oprávký
Ocenitelná práva	156 704	121 426	156 595	137 798
Počítačový software a ostatní	150 359	149 986	150 279	150 024
Nedokončená pořizovaná jiná nehmotná aktiva	204	0	33	0
Zálohy na jiná nehmotná aktiva	0	0	0	0
Celkem	307 267	271 412	306 907	287 822

Agregované skupiny jiných nehmotných aktiv v tis. Kč	k 1. 1. 2007	Přírůstky	Vyřazení	Odpisy	Ostatní pohyby	k 31.12.2007
Ocenitelná práva	156 704	714	823	16 929	0	156 595
Počítačový software a ostatní	150 359	96	176	38	0	150 279

Agregované skupiny jiných nehmotných aktiv v tis. Kč	k 1. 1. 2006		k 31.12.2006	
	Brutto účetní hodnota	Oprávký	Brutto účetní hodnota	Oprávký
Ocenitelná práva	156 459	104 498	156 704	121 426
Počítačový software a ostatní	149 994	149 580	150 359	149 986
Nedokončená pořizovaná jiná nehmotná aktiva	0	0	204	0
Zálohy na jiná nehmotná aktiva	107	0	0	0
Celkem	306 560	254 078	307 267	271 412

Agregované skupiny jiných nehmotných aktiv v tis. Kč	k 1. 1. 2006	Přírůstky	Vyřazení	Odpisy	Ostatní pohyby	k 31.12.2006
Ocenitelná práva	156 459	272	27	16 955	0	156 704
Počítačový software a ostatní	149 994	365	0	406	0	150 359

V lednu 2007 prodala SETUZA a.s. „podnikatelské činnosti v odvětví ztužených tuků a margarínů“ včetně ochranných známek používaných pro výrobu a prodej rostlinných jedlých tuků společnosti KaKa A/S, se sídlem Lomna, Kastanienwagen 17, Švédské království, org. č. 556025-6199.

D. Finanční investice

Skupina	Pořizovací cena podílu v tis. Kč		Výnos v tis. Kč v účetním období		Podíl na základním kapitálu v %	Počet cenných papírů (akcií)	Jmenovitá hodnota podílu celkem	Opravná položka v tis. Kč
	2007	2006	2007	2006				
Ovládané a řízené osoby (dceřiné společnosti)								
Takachi M5 Kft. (dříve SETUZA Hungary Kft.)	-	328	0	0	-	-	-	-
SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci	185	179	0	0	100,00	-	25 tis. PLN	185
Podniky s podstatným vlivem								
Biorafineria Bogatynia Sp. z o.o. v likvidaci	3 436	3 327	0	0	50,00	-	1 200 tis. PLN	3 436
Volejbalový klub - Ústí nad Labem, s.r.o.	100	100	0	0	50,00	-	100 tis. Kč	100
NVO Bionafta s.r.o.	3 500	3 500	0	0	35,00	-	6 tis. UAH	3 500
Podniky s menšinovým vlivem								
CHEMAPOL GROUP, a.s. v konkursu	1	1	0	0	0,0001	1	1 tis. Kč	1
Jiný dlouhodobý finanční majetek	50 000	50 000	1 200	1 200	-	-	50 000 tis. Kč	-
Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	-	-	-	-
Celkem	57 222	57 435	1 200	1 200	-	-	-	7 222

V období let 2006 až 2007 nebyly uzavřeny ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodech zisku mezi SETUZA a.s. a podniky s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

K okamžiku sestavení této účetní závěrky nebyly ještě konečné údaje o výši vlastního kapitálu a výši účetního výsledku hospodaření podniků s rozhodujícím nebo podstatným vlivem za poslední účetní období známy.

V průběhu roku 2007 a následném období do okamžiku sestavení této účetní závěrky se uskutečnily tyto významné události v majetkových účastech společností:

- SETUZA a.s. svou majetkovou účast ve společnosti SETUZA Hungary Kft., se sídlem Pasaréti út 1., 1026 Budapest, Maďarská republika, prodala dne 3. 7. 2007. V rámci změny vlastníka se rovněž změnil název společnosti na Takachi M5 Kft. K 31.12.2007 SETUZA a.s. nevlastní žádný podíl ve společnosti Takachi M5 Kft. (dříve SETUZA Hungary Kft.).

- Společnost SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci, se sídlem ul. Kokotek 38, 41-700 Ruda Śląska, Polská republika, od vstupu do likvidace 7. 5. 2003 neprovádí svůj předmět podnikání a nemá žádnou významnou reálnou majetkovou podstatu.

- Společnost Biorafineria Bogatynia Sp. z o.o. v likvidaci, se sídlem ul. Daszyńskiego 41, 59-920 Bogatynia, Polská republika, od vstupu do likvidace 8.12.2004 neprovádí svůj předmět podnikání a nemá žádnou významnou reálnou majetkovou podstatu. Dne 18.12.2007 valná hromada společnosti Biorafineria Bogatynia Sp. z o.o. v likvidaci schválila záměr společníka SETUZA a.s. prodat celých svůj obchodní podíl v společnosti Biorafineria Bogatynia Sp. z o.o. v likvidaci.

- Společnost Volejbalový klub - Ústí nad Labem, s.r.o., se sídlem v Ústí nad Labem, Sportovní hala, Jateční ulice, Česká republika, od června 1999 neprovádí svůj předmět podnikání a nemá žádnou významnou reálnou majetkovou podstatu. Stále platí, že proti povinné společnosti Volejbalový klub - Ústí nad Labem, s.r.o. se sídlem v Ústí nad Labem, Jateční ul., Sportovní hala, IČ:60281243 byly usneseními Okresního soudu v Ústí nad Labem, ze dne 27. 1. 2003, č.j. 42 Nc 6521/2003-4 a ze dne 31.10.2003, č.j. 42 Nc 7256/2003-5 nařizeny exekuce a provedením obou exekucí je pověřen JUDr.Ivan Reháček, soudní exekutor v Ústí nad Labem, Velká Hradební 2.

- U společnosti NVO Bionafta s.r.o., se sídlem bul. Molodižna 1, Dmitrievka, Ukrajinská republika, jsou její celkový obrát a majetková podstata nevýznamné.

- U společnosti CHEMAPOL GROUP, a.s. se sídlem Kodaňská 46, 100 10 Praha 10 – Vršovice, Česká republika, stále platí, že rozhodnutím Krajského obchodního soudu v Praze ze dne 27. 1. 1999 číslo jednací 99 K 107/98-54 byl prohlášen konkurs na majetek akciové společnosti CHEMAPOL GROUP, a.s. a ustaven

konkursní správce s tím, že účinky prohlášení konkursu nastaly vyvěšením usnesení na úřední desce soudu dne 27. 1. 1999.

SETUZA a.s. drží opci na nákup 100% obchodního podílu na společnosti BioVis s.r.o. se sídlem Třebostická 14, 100 31 Praha 10, Česká republika, v souvislosti s provozem na výrobu metylesteru rostlinných olejů v závodě Ústí n. L. Základní kapitál společnosti je 200 tis. Kč.

Představenstvo SETUZA a.s. rozhodlo nevyhotovovat konsolidovanou účetní závěrku za rok 2007. Svě rozhodování opírá o IAS 27, IAS 28, IAS 31 a IFRS 3, kterými jsou stanoveny podmínky pro sestavení konsolidované účetní závěrky, v souladu s ustanovením o významnosti odst. 29 a 30 koncepčního rámce mezinárodních standardů účetního výkaznictví, protože vlastněné společnosti nemají významný obrát a majetkovou podstatu, příp. SETUZA a.s. v nich není ovládající společností.

1.2. Pohledávky

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku po době splatnosti v tis. Kč – brutto

	2007	2006
1 - 30 dnů	59 056	43 688
31 – 90 dnů	8 086	6 334
91 – 180 dnů	9 278	1 210
181 – 360 dnů	2 681	0
Nad 360 dnů	253 986	252 393
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku po lhůtě celkem	333 087	303 625
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku do lhůty	91 215	148 176
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku celkem	424 302	451 801
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku celkem	255 326	253 783

Pohledávky k podnikům ve skupině v tis. Kč - brutto

Společnost	2007	2006
Takachi M5 Kft. (dříve SETUZA Hungary Kft.)	Nebyla člen skupiny	1 184
SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci	0	0
Biorafineria Bogatynia Sp. z o.o. v likvidaci	0	0
Volejbalový klub - Ústí nad Labem, s.r.o.	0	0
NVO Bionafta s.r.o.	0	0
Celkem	0	1 184

Ovládaným a přidruženým společností nebyla v r. 2007 společností SETUZA a.s. poskytnuta žádná půjčka.

Pohledávky ke společníkům a sdružením

Předsedovi představenstva v roce 1999, p. Janu Gottvaldovi, byly poskytnuty dvě půjčky. První půjčka na základě smlouvy ze dne 19. 3. 1999 ve výši 646 947,- Kč. Splatnost půjčky byla 30. 8. 1999. Druhá půjčka byla poskytnuta na základě smlouvy ze dne 8. 7. 1999 ve výši 464 444,44 Kč. Splatnost druhé půjčky byla 30. 8. 1999.

Z první půjčky p. Gottvald nesplatil jistinu ve výši 146 947,- Kč. Nezaplacené úroky z první půjčky jsou ve výši 61 851,09 Kč. Z druhé půjčky nebyla splacena celá jistina ve výši 464 444,44 Kč a úroky ve výši 57 255,67 Kč. Vzhledem k nesplnění půjčky v termínu splatnosti byla v lednu 2000 p. Gottvaldovi vyměřena jednorázová smluvní pokuta ke každé půjčce ve výši 100 000,- Kč. Celková výše dluhu (včetně úroků z prodlení) p. Gottvalda vůči SETUZA a.s. k 31.12.2007 činí 1 089 813,97 Kč. V rámci konkursu na úpadek Jana Gottvalda podána určovací žaloba o tuto částku.

Jiné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady k 31.12.2007 neexistovaly.

Pohledávky kryté podle zástavního práva nebo jištěné jiným způsobem

Zastavené pohledávky

K 31.12.2007 nebyly žádné pohledávky zastaveny.

Zajištěné pohledávky

K 31.12.2007 nebyly žádné pohledávky zajištěny.

2. VLASTNÍ KAPITÁL

A. Upsaný kapitál (Základní kapitál)

V období let 2005 až 2007 nedošlo ke změně základního kapitálu. Celý základní kapitál společnosti je tvořen akciemi na majitele. Všechny akcie byly splaceny a společnost nevykazuje pohledávky za upsaným základním kapitálem.

V účetních obdobích 2005 až 2007 nebyly konvertibilní dluhopisy do akcií či jiné převoditelné cenné papíry, vyměnitelné cenné papíry nebo cenné papíry s opčními listy.

V účetních obdobích 2005 až 2007 SETUZA a.s. nebo její dceřiné společnosti nevlastnily (tj. nedržely nebo nebyly jejich jménem drženy) žádné akcie emitenta SETUZA a.s. ani neexistovaly zatímní listy. Vlastní obchodní podíly v letech 2005 až 2007 neexistovaly. Dále společnost SETUZA a.s. nebo její dceřiné společnosti nepořídily v letech 2005 až 2007 akcie, zatímní listy nebo obchodní podíly ovládající osoby nebo cokoliv jiného ve smyslu §120, 161d nebo 161f platného obchodního zákoníku.

Základní kapitál akciové společnosti	1 152 709 tis. Kč
Počet akcií na majitele	1 152 709 ks
Jmenovitá hodnota jedné akcie	1 000 Kč

B. Úhrada ztráty za rok 2006

Dne 27. 7. 2007 valná hromada akcionářů SETUZA a.s. rozhodla o úhradě ztráty za rok 2006 ze zisku příštích období. O výplatě dividend nebo tantiém nebylo valnou hromadou akcionářů SETUZA a.s. rozhodnuto.

C. Úhrada ztráty za rok 2007

Návrh na úhradu ztráty za rok 2007 bude předložen k jednání valné hromady společnosti v průběhu roku 2008. Nenavrhuje se nebo nedeklaruje se výplata dividend. Nejsou nevykázané kumulované preferenční dividendy.

3. ZÁVAZKY V ROZVAZE

A. Dlouhodobé závazky z obchodního styku

Dlouhodobé směnky k úhradě k 31.12.2007

Ve prospěch CAMPASPOL HOLDING a.s ve výši: 600 000 tis. Kč.

Dlouhodobé směnky k úhradě k 31.12.2006

Ve prospěch MAHÉ, spol. s r.o. ve výši: 600 000 tis. Kč.

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2007

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2007 nejsou.

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2006

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2006 nejsou.

B. Dlouhodobé úvěry

Dlouhodobé půjčky k 31.12.2007

Dvě návratné výpomoci od Ministerstva zemědělství ČR na výstavbu provozu na výrobu bionafty v provozu Olomouc, obě do lhůty splatnosti.

Výpomoc č.1 je splatná postupně až do listopadu 2013. Celková hodnota činí 32 901 tis. Kč.

Z toho: splatné do 1 roku: 5 484 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)

splatné nad 1 rok: 27 418 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Výpomoc č.2 je splatná postupně až do listopadu 2014. Celková hodnota činí 41 384 tis. Kč.

Z toho: splatné do 1 roku: 5 912 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)

splatné nad 1 rok: 35 472 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Dlouhodobá půjčka od Státního fondu životního prostředí České republiky na rekonstrukci čistírny odpadních vod v Ústí nad Labem ve výši 28 427 tis. Kč do lhůty splatnosti. Půjčka je zajištěna zastavením

movitých věcí a nemovitostí v provozu Mydlovary v Jižních Čechách. Půjčka je splatná postupně až do prosince 2010.

Z toho: splatné do 1 roku: 9 200 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 19 227 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Dlouhodobá půjčka od NLB Factoring, a.s. ke dni 01.01.2007 ve výši 91 000 tis.Kč, byla v průběhu roku 2007 celá splacena.

Dlouhodobé půjčky k 31.12.2006

Dvě návratné výpomoci od Ministerstva zemědělství ČR na výstavbu provozu na výrobu bionafty v provozu Olomouc, obě do lhůty splatnosti.

Výpomoc č.1 je splatná postupně až do listopadu 2013. Celková hodnota činí 38 385 tis. Kč.

Z toho: splatné do 1 roku: 5 484 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 32 901 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Výpomoc č.2 je splatná postupně až do listopadu 2014. Celková hodnota činí 47 296 tis. Kč.

Z toho: splatné do 1 roku: 5 912 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 41 384 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Dlouhodobá půjčka od Státního fondu životního prostředí České republiky na rekonstrukci čistírny odpadních vod v Ústí nad Labem ve výši 37 277 tis. Kč do lhůty splatnosti. Půjčka je zajištěna zastavením movitých věcí a nemovitostí v provozech Mydlovary a Temelín v Jižních Čechách. Půjčka je splatná postupně až do prosince 2010.

Z toho: splatné do 1 roku: 8 800 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 28 427 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Dlouhodobá půjčka od Chemoprojekt, a.s. ve výši 3 522 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů) do lhůty splatnosti. Půjčka je zajištěna zastavením souboru výrobní technologie na rafinaci a plnění olejů v olomouckých provozech.

Dlouhodobá půjčka od NLB Factoring, a.s. ve výši 91 000 tis.Kč. Půjčka je zajištěna zastavením movitých věcí v závodě Ústí nad Labem. Půjčka je splatná postupně od března 2008 až do února 2011.

Z toho: splatné do 1 roku: 14 000 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 77 000 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Finanční leasing (Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci)

Třída-čistá účetní hodnota v tis. Kč	k 31.12.2007	k 31.12.2006
Technologie	1 632 210	53 671
Dopravní prostředky	56 004	18 724

Souhrn minimálních leasingových plateb v tis. Kč	k 31.12.2007	k 31.12.2006
Do jednoho roku	331 790	24 926
z toho budoucí úrok	134 101	1 319
z toho budoucí jistina (vykázáno v krátkodobé části dlouhodobých úvěrů)	197 689	23 607
Od jednoho roku do pěti let	1 509 214	10 896
z toho budoucí úrok	248 523	545
z toho budoucí jistina (vykázáno v dlouhodobých úvěrech)	1 260 691	1 235 862
Nad pět let	112 158	0
z toho budoucí úrok	24 829	0
z toho budoucí jistina (vykázáno v dlouhodobých úvěrech)	87 329	0

Ve všech smlouvách o finančním leasingu je dohoda o koupi věci po splnění závazků vyplývajících ze smlouvy.

Operativní leasing společnost v účetním období 2007 ani v roce 2006 neměla.

Dlouhodobý bankovní úvěr v roce 2007 ani v roce 2006 nebyl.

C. Dlouhodobé rezervy

Rezerva na rekultivaci a asanaci skládky v tis. Kč	2007	2006
Počáteční stav	534	534
Čerpání	0	0
Tvorba	4	0
Konečný stav	538	534

Na straně aktiv je tato rezerva vytvořena ve stejné výši vázaným bankovním peněžním vkladem.

D. Krátkodobé rezervy

Rezerva na daňové doměrky v tis. Kč	2007	2006
Počáteční stav	170 774	0
Čerpání	170 774	0
Tvorba	61 000	170 774
Konečný stav	61 000	170 774

Rezerva byla vytvořena v r. 2006 na doměrky daně z příjmů a daně z přidané hodnoty za léta 2001 – 2003 (celkem 119 406 tis. Kč) a na předpokládanou povinnost vrátit dotaci na odstranění škod z povodní v roce 2002 ve výši 25 684 tis. Kč zvýšenou o penále stejné hodnoty, vše na základě kontroly Finančního úřadu v Ústí nad Labem. V průběhu r. 2007 byla tato rezerva vyčerpána v návaznosti na vydané platební výměry vystavené finančním úřadem v Ústí nad Labem ve výše uvedené věci.

V roce 2007 byla vytvořena rezerva na předpokládaný platební výměr na daňové penále na DPH za období 2002-2003 ve výši 61 mil.Kč.

Rezerva na soudní spory v tis. Kč	2007	2006
Počáteční stav	217 013	0
Čerpání	5 000	0
Tvorba	32 544	217 013
Konečný stav	244 557	217 013

V roce 2007 došlo k čerpání rezervy v souvislosti s ukončením soudního sporu vedený společností BARRET PROJECTS LTD. o úhradu směnek (rozdíl proti hodnotě evidované v rozvaze SETUZA a.s. viz text níže v údajích o státních (správních), soudních nebo rozhodčích řízeních)

Rezerva k 31.12.2007 je tvořena na následující soudní spory z důvodu opatrnosti, bez předjímání výsledku sporu:

- Wincanton Česká republika, s.r.o., o oprávněnost zápočtu závazku	32 544 tis. Kč
- PPVRV, a.s., o oprávněnost zápočtu závazku	165 794 tis. Kč
- NOCTURNO Invest, spol. s r.o., o dodávky slunečnicového semene	36 219 tis. Kč
- SONCHEN CONSULTING LIMITED o vlastnictví souboru zařízení rafinerie v Olomouci (ve výši úroků a poplatků z prodlení za zpožděné platby)	10 000 tis. Kč

E. Závazky SETUZA a.s. z titulu vydaných obligací (dluhopisů)

V průběhu celého účetního období 2007 SETUZA a.s. neměla žádné závazky z titulu vydaných obligací (dluhopisů).

F. Krátkodobé závazky z obchodního styku po době splatnosti v tis. Kč

	2007	2006
1 - 30 dnů	263 087	105 462
31 - 90 dnů	115 153	103 139
91 - 180 dnů	103 233	16 902
181 - 360 dnů	17 542	427 184
nad 360 dnů	0	175 623
Krátkodobé závazky z obchodního styku po lhůtě celkem	501 022	828 310
Krátkodobé závazky z obchodního styku do lhůty	314 181	334 339
Krátkodobé závazky z obchodního styku celkem	815 203	1 162 649

G. Závazky k podnikům ve skupině v tis. Kč

Společnost	2007	2006
Takachi M5 Kft. (dříve SETUZA Hungary Kft.)	Nebyla člen skupiny	0
SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci	0	0
Biorafineria Bogatynia Sp z o.o. v likvidaci	0	0
Volejbalový klub - Ústí nad Labem, s.r.o.	0	0
NVO Bionafta s.r.o.	0	0
Celkem	0	0

H. Krátkodobé úvěry (změny v přijatých úvěrech)

Bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci k 31.12.2007

Krátkodobé bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci k 31.12.2007 nebyly.

Bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci k 31.12.2006

Přijato od	Účel	Forma zajištění	Výše v tis. Kč	Splatnost	Údaje o splacení ve lhůtě
ROSBANK SA (Switzerland)	Provozní půjčka	-	104	31.12.2007	Úvěr nebyl k 31.12.2006 splatný
NLB Factoring, a.s.	Provozní půjčka	Směnka; movité věci	40 000	31.07.2007	Půjčka nebyla k 31.12.2006 splatná

I. Závazky SETUZA a.s. pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, závazky veřejného zdravotního pojištění a výše evidovaných daňových nedoplatků u místně příslušných finančních orgánů

Závazky do lhůty splatnosti v tis. Kč	2007	2006
Závazky pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti	4 823	5 392
Závazky veřejného zdravotního pojištění	2 206	2 434
Výše evidovaných daňových nedoplatků u místně příslušných finančních orgánů	63 251	0
Celkem	70 280	7 826

SETUZA a.s. v účetním období 2007 neměla žádné závazky po lhůtě splatnosti na pojistném na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejném zdravotním pojištění.

Přehled daňových nedoplatků SETUZA a.s. 30.12.2007:

- penále z kontroly daně z příjmů za léta 2001 – 2003	15 853 tis.Kč
- penále za porušení rozpočtových pravidel	25 684 tis.Kč
- daň z převodu nemovitostí (za prodej nemovitostí v Ústí nad Labem)	21 714 tis.Kč

SETUZA a.s. u finančním úřadem v Ústí nad Labem podala žádosti o posečkání s výše uvedenými platbami. V lednu 2008 byla předepsána daň z převodu nemovitostí za prodej nemovitostí v Olomouci ve výši 32 123 tis. Kč, SETUZA a.s. rovněž požádala o posečkání s platbou.

Tyto závazky pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, závazky veřejného zdravotního pojištění a výše evidovaných daňových nedoplatků u místně příslušných finančních orgánů jsou vykázány v ostatních krátkodobých závazcích spolu se závazky za zaměstnanci, ostatními státními závazky daňovými, dohadnými účty pasivními, sociálními fondy pro zaměstnance apod.

4. VÝSLEDOVKA

4.1. Výsledky dle segmentů v tis. Kč

Výsledky dle základních výrobních skupin

Běžné účetní období	SBU I. KOMODITY	SBU II. FINÁLNÍ VÝROBKY	SBU III. OLEOCHEMIE	OSTATNÍ	CELKEM
Tržby	3 564 372	2 649 580	539 909	260 594	7 014 455
Variabilní náklady	3 519 582	2 322 083	406 411	195 223	6 443 298
Hrubá marže	44 790	327 497	133 498	65 371	571 157
Výrobní fixní náklady	313 483	92 629	93 784	71 873	571 769
Hrubý zisk	-268 693	234 868	39 714	-6 503	-613
Režijní náklady	46 193	104 591	8 662	581 843	741 289
Operační zisk	-314 886	130 278	31 052	-588 346	-741 902
Ostatní náklady	-78	-20	-33	-1 110 699	-1 110 830
Zisk (+)/ Ztráta (-) po zdanění	-314 964	130 258	31 019	-1 699 044	-1 852 732

Vykazování dle teritoriálního určení prodeje

Běžné účetní období	SBU I. KOMODITY	SBU II. FINÁLNÍ VÝROBKY	SBU III. OLEOCHEMIE	OSTATNÍ	CELKEM
Tržby celkem	3 564 372	2 649 580	539 909	260 594	7 014 455
z toho export	1 401 328	502 985	436 812	142 207	2 483 332
z toho tuzemsko	2 163 044	2 146 595	103 097	118 387	4 531 123

4.2. Poskytnuté dotace

Společnost neobdržela v roce 2007 žádnou dotaci.

4.3. Celkové výdaje na výzkum a vývoj

Výdaje v tis. Kč	2007	2006
Na vědeckou a výzkumnou činnost	277	312

4.4. Odložená daň z příjmů

SETUZA a.s. v důsledku významných daňových ztrát z minulých let neúčtuje o odložené dani z příjmu.

Čl. V Podmíněné závazky a jiná finanční a nefinanční zveřejnění

1. Údaje o státních (správních), soudních nebo rozhodčích řízeních

1.1. Ukončené státní (správní), soudní nebo rozhodčí řízení

Společnost SETUZA a.s. byla v exekuci od 15.11.2006. Exekučním příkazem ze dne 15.11.2006, sp.zn. 34 EX 652/06-5 vydal soudní exekutor JUDr. Eva Jablonská, Exekutorský úřad Praha 6, Národní obrany 31, pověřený k provedení exekuce na základě usnesení Okresního soudu v Ústí nad Labem ze dne 15.11.2006, č.j. 42 Nc 17394/2007-14, v souladu s ust. § 47 a ust. § 58 zák.č. 120/2001 Sb., příkaz k provedení exekuce ve prospěch oprávněného PGRLF a.s., kdy povinným je SETUZA a.s. se sídlem Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29, IČ 46708707, a to prodejem podniku povinného. Dne 7. 8. 2007 nabylo právní moci usnesení Okresního soudu v Ústí nad Labem o zastavení exekuce prodejem podniku společnosti SETUZA a.s., čj. 42 Nc 17394/2006-319.

Významné ukončené soudní spory pasivní:

- Soudní spor vedený o neplatnost valné hromady dne 2. 3. 2000. Fond národního majetku navrhuje prohlásit za neplatné hlasování o koupi akcií MILO SUROVÁRNY, a.s., (později LUKANA, a.s.) s odůvodněním, že pro prodej hlasoval zástupce MILO SUROVÁRNY, a.s., (jako akcionář SETUZA a.s.), budoucí strana smluvního vztahu o prodeji akcií. SETUZA a.s. požaduje zamítnutí žaloby, protože akcie MILO SUROVÁRNY, a.s., byly předmětem prodeje, MILO SUROVÁRNY, a.s., nebyly smluvní stranou při prodeji akcií. Tento spor již byl ukončen, zpětvzetí žaloby žalobcem.
- Spor vedený na návrh České konsolidační agentury, která se domáhá zaplacení závazků vyplývajících z údajných pohledávek ČSOB a.s. vůči SETUZA a.s., a to ve výši 1 968 287 386,96 Kč s příslušenstvím podle platebního rozkazu ze dne 16. 7. 2003, proti kterému SETUZA a.s. podala odpor. SETUZA a.s. odkoupila v lednu 2002 od společnosti GOLDFUND FINANCIAL LLC pohledávku za ČSOB a.s. ve výši 1 865 000 000 Kč. Svým dopisem z 25. 1. 2002 SETUZA a.s. oznámila ČSOB a.s., že ve lhůtě do tří dnů zaplatí závazky z úvěrových smluv a dne 28. 1. 2002 tak jednostranným započtením pohledávek a závazků učinila. K tomuto datu celkové závazky SETUZA a.s. vůči ČSOB a.s. (jistiny úvěrů, úroky, bankovní poplatky) činily 1 858 986 765,11 Kč. ČSOB a.s. zápočet neuznala a postoupila neexistující pohledávku na Českou konsolidační agenturu, která ji následně podle rozhodnutí vlády České republiky postoupila na Podpurný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s. Okresní soud v Ústí n. L. nepravomocným rozsudkem rozhodl o povinnosti SETUZA a.s. požadovanou částku zaplatit. K podanému odvolání nebylo jednání nařízeno. Kromě toho ČSOB a.s. podala dvě směnečné žaloby na zaplacení směnek zajišťujících splnění podmínek pro poskytnutí finančních prostředků podle úvěrové smlouvy, jednu ve výši 480 mil. Kč, druhou ve výši 150 mil. Kč. K vydaným směnečným platebním rozkazům SETUZA a.s. podala námítky, o kterých dosud nebylo pravomocně rozhodnuto. Veškeré v tomto odstavci uvedené spory byly zastaveny následkem zpětvzetí žalob uplatněnými původně ČSOB a.s., později Českou konsolidační agenturou, resp. jejich právními nástupci, tj. v současnosti společností Podpurný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s., a to z důvodu uzavření dohody o narovnání, jak je uvedeno níže. Dne 1.6.2006 byla mezi Podpurným a garančním rolnickým a lesnickým fondem, a.s. (dále také jako „PGRLF“), společnostmi SETUZA a.s., ČESKÝ OLEJ, a.s. a nepřímým akcionářem společnosti SETUZA a.s. společností CAMPASPOL HOLDING a.s. uzavřena dohoda o narovnání veškerých sporných a pochybných pohledávek PGRLF, které PGRLF získala od České konsolidační agentury. Splněním nového závazku společnosti SETUZA a.s. v částce 1 060 mld. Kč, který byl sjednán v dohodě o narovnání s, že dojde k zániku veškerých pohledávek PGRLF a ukončení soudních sporů s tím spojených. Jedním z podstatných a žádoucích důsledků pro společnost SETUZA a.s. spojených s narovnáním s PGRLF bylo ukončení exekuce. Přínos a oprávněnost závěru o výhodnosti narovnání pro společnost je vedle bezprostředního vlivu spojeného se zastavením exekučního řízení také ukončení zdlouhavých a vyčerpávajících soudních sporů, které po mnoho let ztěžovaly společnosti přístup k finančním zdrojům od bank a dalších finančních institucí. Uzavření dohody o narovnání s PGRLF vedle značného úsilí společnosti významně podpořil i jmenovaný nepřímý akcionář. Dne 27. 7. 2007 valná hromada akcionářů SETUZA a.s. schválila projekt revitalizačního plánu firmy, který po nabytí účinnosti Dohody o narovnání s PGRLF vedl k získání finančních prostředků, které byly použity na vypořádání závazků z Dohody o narovnání, čímž byl tento spor ukončen. Ekonomické důsledky dohody jsou součástí výsledků společnosti za r.2007.

- Soudní spor vedený společností BARRET PROJECTS LTD. o směnečnou pohledávku 150 000 000,- Kč, vydán směnečný platební rozkaz č.j. 33 Sm 19/2006-118 ze dne 3.8.2006, SETUZA podala včas námitky dne 6.9.2006, doposud o nich nerozhodnuto a jednání nenařizeno. V daném případě se jedná o zaplacení směnky z tzv. „Némethovy pohledávky“, které žalobce nabyl od BERGEN KOMMERZ GRUPPE LLC, AG. Závazek byl v r.2006 v účetnictví SETUZA a.s. evidován ve výši 145 mil. Kč, vytvořena rezerva ve výši 5 mil. Kč. Směnečná pohledávka, resp. vlastní směnky výstavce SETUZA a.s., které ji představují, byly převedeny v r.2007 na nepřímého akcionáře SETUZA a.s. společnost CAMPASPOL HOLDING a.s., což byla také jedna z podmínek narovnání mezi společností a Podpůrným a garančním rolnickým a lesnickým fondem, a.s. Dne 10.08.2007 byly tyto směnky proplaceny. Tento spor byl ukončen zpětvzetím žaloby žalobcem.

1.2. Probíhající státní (správní), soudní nebo rozhodčí řízení

Společnost vede řadu soudních sporů a to převážně aktivních, kdy zejména vymáhá pohledávky z obchodního styku. Pokud jde o soudní spory pasivní, kde je společnost na straně žalované, lze konstatovat, že se jedná o spory, jejichž předmětem je obecně nevýznamná finanční plnění s výjimkou následujících sporů:

- Soudní spor vedený na návrh společnosti PPVRV, a.s. (dříve obchodní firma Proteco Partners, a.s.), která se domáhá zaplacení nedoplatku kupní ceny zboží, které dodal žalované SETUZA a. s. v roce 1999, a to za kupní cenu ve výši 128 169 372,- Kč. Dále je předmětem žaloby zaplacení úroků z prodlení v částce dosud vyčíslené na 3 753 204,60 Kč a smluvní pokuty ve výši 32 667 280,- Kč. Krajský soud v Ústí nad Labem vydal dne 21.3.2001 platební rozkaz č.j. 24 Ro 145/2001, jímž žalobě vyhověl. Proti platebnímu rozkazu podala SETUZA a. s. dne 3. 4. 2001 odpor, na jehož základě byl platební rozkaz zrušen a ve věci byla již nařizována jednání a v současné době je odročeno jednání na neurčito. SETUZA a.s. nároky žalobce neuznává, neboť dle jejích dokladů zanikla žalovaná pohledávka již v roce 1999 započtením a právo na zaplacení smluvní pokuty dle kupní smlouvy žalobci nevzniklo, a proto navrhuje, aby žaloba byla jako nedůvodná v celém rozsahu zamítnuta. Na tento soudní spor byla vytvořena rezerva ve výši 165,8 mil. Kč.
- Soudní spor vedený na návrh společnosti SONCHEN CONSULTING LIMITED o zaplacení 6 298 334 Kč s příslušenstvím a o zaplacení 110 000 USD s příslušenstvím a o vydání věci – části zařízení rafinerie v závodě Olomouc s cenou pořízení (rok 1996) 73 mil. Kč. Vytvořena rezerva ve výši 10 mil. Kč. Jednání nařízené na 26. 3. 2008 bylo odloženo na neurčito.
- Soudní spor vedený společností NOCTURNO Invest, spol. s r.o., o vydání věci - 650 t slunečnicového oleje a 1 408 t. slunečnicových šrotů v celkové hodnotě 36 218 506,- Kč. SETUZA není pasivně legitimována ve sporu, neboť žalobce požaduje vydání věci na základě rozhodnutí o povolení zušlechťovacího styku, které se vztahovalo na jiný subjekt. Surovina, kterou společnost zpracovala, byla řádně nakoupena dle platných kupních smluv. Vytvořena rezerva ve výši 36,2 mil. Kč.
- Soudní spor vedený společností Wincanton Česká republika, s.r.o. (dříve obchodní firma WINCANTON Trans European CZ s.r.o. či P and O TRANS EUROPEAN PRAHA spol.s r.o.). Žaloba o zaplacení Kč 32.544.184,71, vydán platební rozkaz, podán včas odpor, SETUZA převážnou část pohledávky započítala se závazky žalobce, další část pohledávky byla postoupena na jiný subjekt, SETUZA tedy eviduje Kč 1.220.092,14. Proběhla již 2 jednání. Žalovaný se musí v rámci své důkazní nouze (uznání závazku) vypořádat s přenosem veškerých dat elektr. podobou). V současné době se analyzují datové soubory a je ujednáno, že se strany sejdou před dalším řízením a vyjasní si, jak docházelo k přenosu dat v rámci účetní inventur a poté žalobce požádal soud o stanovení soudního znalce, kterým byl ustanoven prof. Vladimír Šmejkal z oblasti výpočetní techniky a přenosu dat a z oblasti účetnictví a ekonomie pro posouzení souborů, které byly mezi stranami zasílány elektronicky. Předpokládá se úspěšné ukončení tohoto sporu neboť se započítá oprávněné pohledávky za žalobcem, které vznikly na základě inventur (prokázané manka a ztráty obalů EUR). Vytvořena rezerva ve výši 32,5 mil. Kč.

2. Závazky neuvedené v rozvaze (podmíněné závazky)

2.2. Závazky ze záruk (Významné smlouvy)

Neexistují žádné závazky ze záruk mimo závazků:

- zajišťujících splnění podmínek úvěrové smlouvy uzavřené mezi PONCE a.s. a NLB Factoring a.s. (poskytnutí částky 250 mil. Kč na koupi 700 ks akcií společnosti Cinergetika Ú/L, a.s., se sídlem Žukovova 100, 400 03 Ústí nad Labem, IČ: 25540971).

- K 31.12.2007 existovaly záruky zajišťující splacení podmínek úvěrových smluv uzavřených mezi Melagris, s.r.o. a Česká spořitelna, a.s. (poskytnutí celkové částky 5 mil. Kč); závazek byl zajištěn nemovitým majetkem – penzionem v Jiřetíně pod Jedlovou. Předpokládá se v průběhu jara 2008, že bude výmaz tohoto výše uvedeného zástavního práva peněžního ústavu Česká spořitelna, a.s. na penzionu v Jiřetíně pod Jedlovou.

V únoru 2006 byl přijat závazek zaručující splátku závazku společnosti BioVis, s.r.o., vyplývajícího ze smlouvy o dílo uzavřené mezi společností BioVis, s.r.o., jako objednatel, Chemoprojekt a.s. jako dodavatelem a SETUZA a.s. jako vedlejším účastníkem na dodávku díla – budov a zařízení na výrobu FAME - s roční kapacitou 100 tis. tun v závodě Ústí n. L. o rozpočtových nákladech 617 mil. Kč. V návaznosti na dostavbu díla výroby FAME v Ústí nad Labem koncem roku 2007 byly mezi BioVis s.r.o. a SETUZA a.s. uzavřeny smlouvy na nájem budov a leasing zařízení.

2.2. Závazky kryté podle zástavního práva

Závazky SETUZA a.s. k 31.12.2007 kryté podle zástavního práva jsou zapsány k dlouhodobým aktivům (viz výše uvedený text).

3. Údaje o přeměnách společnosti

V roce 2007 nebyly provedeny žádné přeměny společnosti.

4. Skutečnosti, které nastaly mezi rozvahovým dnem (datem účetní závěrky) a datem (okamžikem), ke kterému je sestavena účetní závěrka

Na základě usnesení Krajského soudu v Ústí nad Labem č.j. KSUL 70 INS 63/2008 ze dne 22. 1.2008 bylo zastaveno insolvenční řízení zahájené dne 15. 1.2008 pro zpětvzetí návrhu navrhovatele společnosti Chemoprojekt, a.s.

V březnu 2008 byly v souvislosti se strategickými záměry reorganizace obchodních a výrobních činností společnosti Oleofin, a.s., prodány ochranné známky používané při prodeji finálních výrobků (rostlinné oleje, spotřební drogerie) za cenu stanovenou znaleckým posudkem.

V období mezi 31.12.2007 a datem zpracování výroční zprávy (i okamžikem sestavení účetní závěrky) nenastaly žádné významné události, kromě uvedených v předchozím textu, které by zásadním způsobem ovlivnily pozitivně nebo negativně společnost.

5. Organizační složka podniku v zahraničí

V roce 2007 neměla SETUZA a.s. žádnou organizační složku podniku v zahraničí.

6. Zaměstnanci

Účetní období	2007	2006
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	904 osob	974 osob
Průměrný počet zaměstnanců fyzický	906 osob	981 osob
Evidenční počet zaměstnanců k 31.12.	830 osob	973 osob
Průměrný počet řídicích pracovníků	6 osob	7 osob
Počet členů představenstva k 31.12.	4 osoby	6 osob
Počet členů dozorčí rady k 31.12.	3 osoby	3 osoby
Mzdové prostředky	234 007 tis.Kč	223 846 tis. Kč
Osobní náklady celkem	318 583 tis.Kč	311 239 tis. Kč

Všichni zaměstnanci SETUZA a.s. pracují v tuzemsku pro plnění předmětu podnikání (druhu podnikatelské činnosti) SETUZA a.s. tj. v chemicko - potravinářském průmyslu. Z celkového počtu zaměstnanců je 64 % v Ústí nad Labem, 33 % v Olomouci, 1 % v Praze a 2 % v Mydlovarech.

Mezi zaměstnanci a společností není žádné ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu SETUZA a.s.

7. Informace o všech peněžních a naturálních příjmech, které přijaly za účetní období vedoucí osoby a členové dozorčí rady od emitenta a od osob ovládaných emitentem

Příjmy od SETUZA a.s. v tis. Kč za účetní období	2007	
	Peněžité příjmy	Naturální příjmy
Všechny peněžité a naturální příjmy		
Souhrnně za všechny vedoucí osoby	25 966	389
z toho souhrnně za všechny členy představenstva	22 235	306
Souhrnně za všechny členy dozorčí rady	1 362	0

Poznámka: Šest vedoucích zaměstnanců bylo v roce 2007 zároveň členy představenstva.

Naturální příjmy byly poskytovány v roce 2007 formou poskytnutí služebního vozidla i k soukromým účelům. Výše naturálního příjmu pro jednotlivého uživatele vozidla je vypočtená ve výši 1 % ze vstupní ceny jím užívaného vozidla (dle zákona o daních z příjmů) násobeného počtem měsíců používání auta v roce 2007.

V účetním období roku 2007 členové představenstva, ostatní vedoucí osoby a členové dozorčí rady SETUZA a.s. neměli žádný peněžité nebo naturální příjem od ovládaných osob společnosti SETUZA a.s., tj. od bývalé dceřiné společnosti Takachi M5 Kft. (dříve SETUZA Hungary Kft.) a dceřiné společnosti SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci.

V roce 2007 nebyl společností SETUZA a.s. nebo jejími ovládanými osobami poskytnut žádný úvěr nebo jiná půjčka členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů SETUZA a.s.

V roce 2007 nebyly společností SETUZA a.s. nebo jejími ovládanými osobami poskytnuty žádné záruky členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů SETUZA a.s.

Na základě rozhodnutí Valné hromady nebyly v roce 2007 vypláceny tantiémy za rok 2006.

8. Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady, včetně osob těmto osobám blízkých

Počet akcií SETUZA a.s. ve vlastnictví	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
Souhrnně za všechny členy představenstva	7 436	7
Souhrnně za všechny ostatní vedoucí osoby	0	0
Souhrnně za všechny členy dozorčí rady	0	0
Souhrnně za osoby těmto osobám blízké	0	21

Nejsou a nebyly v účetním období roku 2007 žádné opční nebo obdobné smlouvy jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané emitentem SETUZA a.s. a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby (tj. členové představenstva, ostatní vedoucí osoby, členové dozorčí rady nebo osoby těmto osobám blízké), nebo které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob.

9. Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady

A. Principy odměňování členů představenstva a dozorčí rady se řídí uzavřenou mandátní smlouvou podle zákona č. 513/1991 Sb. v platném znění. Smlouva byla schválena valnou hromadou společností včetně celkového limitu odměn.

- Odměna: je stanovena jako měsíční odměna v souladu se zákonem č. 526/90 Sb. o cenách, za plnění činností, vyplývajících z uzavřené smlouvy.
- Ke dni skončení platnosti této smlouvy má mandatář právo na mimořádnou odměnu ve výši šesti měsíčních odměn.
- Na základě uzavřené mandátní smlouvy se mandant zavazuje mandatáři poskytnout právní ochranu, pro případ tíživé situace do které se dostal v souvislosti s výkonem práv a povinností plynoucích z uzavřené mandátní smlouvy, a uhradit mu veškeré z toho plynoucí náklady.

B. Principy odměňování výkonných vedoucích zaměstnanců (ředitelů) podléhajících řízení představenstvem společnosti:

Systém odměňování stanoven dodatkem smlouva o mzdě k manažerské smlouvě, která je sepsána s každým z vedoucích zaměstnanců podle Zákoníku práce.

1. Stanovena je základní měsíční mzda.
2. Dále je stanovena pohyblivá složka mzdy.
3. Vyplacení pohyblivé složky mzdy schvaluje generální ředitel společnosti na základě vyhodnocení plnění pracovních úkolů a povinností za každý ukončený kalendářní měsíc. Vyplacení takto stanovené pohyblivé složky mzdy probíhá ve výplatním termínu za odpracovaný měsíc.
4. Pevná a pohyblivá složka mzdy se vyplácí za odpracovanou dobu, po kterou mu na tuto složku mzdy vznikl nárok.
5. Odměny - za dosažené výsledky společnosti se manažerovi stanoví roční odměna ve výši 100 % roční mzdy stanovené ve čl. I v případě splnění stanovených kritérií. Kritéria pro přiznání odměny manažerovi se stanovují na kalendářní rok, nejpozději do 31. 3. běžného kalendářního roku. V případě nesplnění stanovených kritérií je možné výši odměny přiměřeně krátit. Vyúčtování odměny bude provedeno do 31.3. následujícího roku a odměna bude vyplacena v řádném výplatním termínu stanoveném pro výplatu mezd za měsíc duben následujícího roku. Představenstvo společnosti rozhodne o konečné částce vyplácené roční odměny v závislosti na plnění podmínek a úkolů představenstva.
6. Pro rok 2007 nebyla stanovena žádná kritéria pro přiznání roční odměny, roční odměna nebyla manažérům vyplacena.
7. Mimořádné odměny - k zabezpečení mimořádných jednorázových úkolů nebo úkolů zvláště významných pro další rozvoj společnosti je možno v době platnosti této smlouvy vypsát mimořádné odměny. Mimořádné odměny se vypíší předem formou dodatku k této Smlouvě o mzdě, v němž se stanoví výše odměny a zdroj úhrady. Mimořádné odměny mohou být vyplaceny po splnění úkolu i v průběhu roku, a to na základě zhodnocení a schválení úkolu představenstvem společnosti. Pro rok 2007 nebyla stanovena žádná kritéria pro přiznání mimořádných odměn, mimořádná odměna nebyla manažérům vyplacena.
8. Manažerovi mohou být poskytnuty odměny podle zák. o vynálezech, průmyslových vzorech a zlepšovacích návrzích .
9. Dojde-li k odvolání nebo vzdání se pracovního místa a manažer bude přeřazen na jiné pracovní místo, přísluší mu měsíční mzda ještě po dobu jednoho kalendářního měsíce následujícího po dni účinnosti tohoto opatření, je-li tímto dnem první den kalendářního měsíce, po dobu tohoto měsíce. Toto ustanovení neplatí, dojde-li k odvolání z důvodu, pro který lze dát zaměstnanci výpověď (§ 52, písm. g ZP) nebo z důvodu, pro který lze okamžitě zrušit pracovní poměr (§ 55 ZP).
10. Ostatní složky mzdy jako náhrady, nemocenská se řídí obecně platnými právními předpisy.
11. Společnost poskytuje manažerovi k výkonu funkce osobní vozidlo i pro soukromé použití.
12. S manažery je uzavřena „Dohoda o konkurenční doložce“ v manažerské smlouvě a to na dobu šesti měsíců po skončení pracovního poměru. Společnost poskytuje manažerovi přiměřené peněžité vyrovnání ve výši průměrného měsíčního výdělku za každý měsíc plnění závazku podle dohody o konkurenční doložce.

10. Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorovi

V roce 2007 provedla SETUZA a.s. níže uvedené úhrady auditorovi HZ Praha, spol. s r.o.

Odměny auditorovi za jednotlivé druhy služeb	Uhrazeno v tis. Kč
Za audit r. 2006	369
Za průběžný audit r. 2007	595
Celkem	964

V účetním období roku 2007 ovládané a přidružené společnosti SETUZA a.s. neprovedly žádnou úhradu odměn auditorovi HZ Praha, spol. s r.o.

11. Rizikové faktory (Cíle, metody a zásady systému řízení rizik SETUZA a.s.)

Cíle ve snižování rizik z podnikatelské činnosti jsou určeny především v posílení obchodních činností, zabezpečení zdrojů k financování vstupů a v optimalizace nákladů. Ke snížení obchodně výrobního rizika výrazně přispívají strategické organizační změny spočívající v oddělení obchodních činností (prodej, nákup) zajišťovaných společností OLEOFIN, a.s. , a vlastní výroby v SETUZA a.s. formou práce ve mzdě.

Kroky politiky ke snížení obchodního rizika (hlavního typu plánovaných transakcí) jsou soustředěny při hledání nových obchodních partnerů na zahraničních trzích na prověření jejich solventnosti, zajištění obchodního kontraktu, a u stávajících odběratelů na rozšíření spolupráce s těmi, kteří plní řádně své závazky. Pozornost je metodicky věnována zejména možnostem získat nové odběratele v tradičních zemích Evropské unie (především dodávkami produktů z olejin pro nepotravinářské využití, které vlády zemí Evropské unie s výjimkou české výrazně preferují a podporují) a využití kontraktů s obchodními řetězci působícími v České republice při jejich expanzi do dalších zemí.

V současných podmínkách fungování společnosti je složité prosazovat opatření, která by snižovala cenová, úvěrová a likvidní rizika a rizika související s tokem hotovosti (měnová i úroková), kterým je společnost vystavena.

Prohlášení představenstva

Představenstvo prohlašuje, že součástí účetní závěrky jsou všechny transakce týkající se hospodaření společnosti v roce 2007 a že neexistují žádné skutečnosti, které by mohly zpochybnit, že účetní závěrka okamžikem sestavení dne 28. 4. 2008 věrně zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti a výsledek jejího hospodaření za rok 2007.

V Ústí nad Labem dne 28. 4. 2008



.....
Ing. Radovan Macek
předseda představenstva SETUZA a.s.



.....
Kamil Chocholouš
místopředseda představenstva SETUZA a.s.

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou.

Obsah

1. Úvodní slovo předsedy představenstva společnosti	2
2. Základní údaje o společnosti	3
2.1. Popis struktury skupiny hlavního akcionáře a dceřiných společností	3
2.2. Majetkové účasti nad 10% k 31.12.2007	4
2.3. Akcie	4
2.4. Dividendy na jednu akcii v Kč za účetní období.....	5
3. Rozvaha – vývoj v letech 2005 – 2007	5
4. Výsledovka – vývoj v letech 2005 – 2007	6
5. Rozvaha k 31. 3. 2008 v tis. Kč	6
6. Výsledovka k 31. 3. 2008 v tis. Kč	7
7. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku (Stručné hodnocení obchodně – finanční situace v roce 2007 a záměry pro rok 2008)	8
7.1. Finanční situace (zdroje kapitálu a finanční přehled)	8
7.2. Hospodářské výsledky a podnikatelská činnost (přehled podnikání a provozní přehled)	8
7.3. Investice	9
7.4. Výzkum a vývoj, systém jakosti	9
7.5. Ochrana životního prostředí	10
7.6. Pracovněprávní vztahy (personální politika).....	10
7.7. Předpokládaný vývoj činnosti účetní jednotky (Podnikatelský záměr – předpokládaná hospodářská a finanční situace pro rok 2008).....	10
8. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky	12

Přílohy:

- A. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
- B. Zpráva auditora
- C. Účetní závěrka k 31.12.2007