

Výroční zpráva 2008

SETUZA a.s.

IČ: 46708707

1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Předkládané výsledky za rok 2008 jsou po mnohaletých ztrátách ve znamení zisku, dosaženého především ekonomicky efektivním vypořádáním dlouhodobých závazků společnosti. Významně se tak podařilo zlepšit výši vlastního kapitálu společnosti.

V průběhu roku 2008 pokračovali restrukturalizační procesy, když k 1. prosinci byly převedeny výrobní činnosti do společnosti STZ a.s. Podařilo se tak právně, obchodně i ekonomicky oddělit společnosti Oleofin, a.s., STZ a.s. a STZ Development a.s. od původní firmy SETUZA, která byla, byť neodůvodněně, spojována s činnostmi skupin považovaných za součást šedé ekonomiky.

SETUZA a.s. se v závěru roku 2008 a nadále zaměřuje především na správu a prodej majetku, který není plně využitelný pro podnikatelské záměry výše zmíněné skupiny. V průběhu roku 2008 tak byla výhodně prodána dlouhodobá hmotná aktiva, např. nemovitosti v katastrálním území Střekov a v Nových Sadech u Olomouce, a zařízení v lokalitách Ústí nad Labem a Olomouc.

Obdobně byla prodána nehmotná aktiva. V souvislosti se strategickými záměry reorganizace obchodních a výrobních činností společnosti Oleofin, a.s., byly s výrazným ziskem prodány ochranné známky používané při prodeji finálních výrobků (rostlinné oleje, spotřební drogerie) za cenu stanovenou znaleckým posudkem. Obdobně byly s značným ziskem prodány vybrané ochranné známky společnosti STZ a.s. Dále se ziskově výhodně prodaly know how celkem čtyřem společnostem.

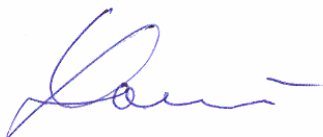
Globálně se prodeje majetku společnosti projevily, jako vydatný zdroj příjmů zlepšující nejen podnikový výsledek hospodaření, ale i stav peněžních toků, což umožnilo částečně finančně uspokojit dle daných možností věřitele. Vůči věřitelům se přistupovalo s maximální obchodní korektností, jak to dovolovala makroekonomická i mikroekonomická situace. Dokladem toho je velmi výrazné snížení výše dluhů společnosti v průběhu roku 2008.

Celkově lze považovat zlepšení stavu vlastního kapitálu a snížení zadluženosti společnosti za nejvýznamnější podnikové úspěchy hospodářské období roku 2008.

Klíčovým bude i nadále zhodnocení majetku společnosti. Společnost aktuálně disponuje značným majetkem, např. nemovitostí i mobiliářů výrobní FAME v Mydlovarech, lisovny v Hracholuskách, skladovacího areálu v Lovosicích, ubytovacího zařízení v Jiřetíně pod Jedlovou vč.drobnějších staveb v katastrálním území Jedlová a řadou zbytkových majetku v Ústí nad Labem, Novém Přerově i Olomouci (viz podrobněji zmiňováno dále ve výroční zprávě).

Řešení záporného stavu vlastního kapitálu je významný úkolem pro rok 2009.

V Ústí nad Labem dne 17. 6. 2009



Marek Lončák
předseda představenstva SETUZA a.s.

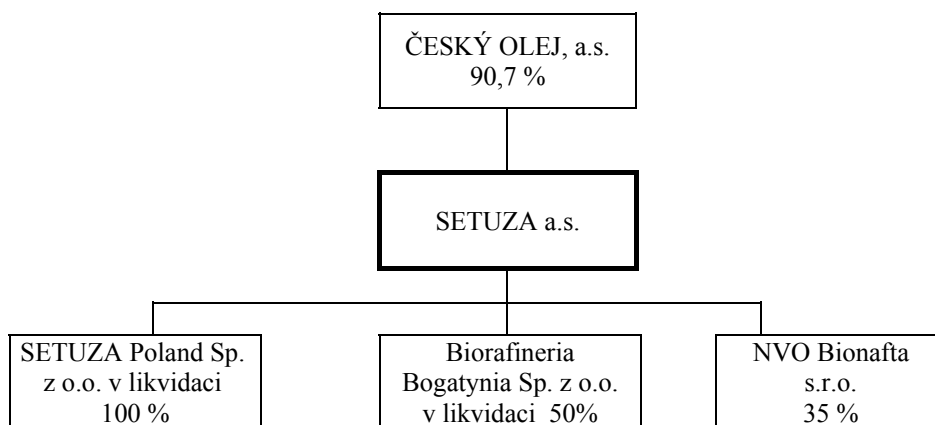


Kamil Chocholeš
místopředseda představenstva SETUZA a.s.

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. |

2.1. Popis struktury skupiny hlavního akcionáře a dceřiných společností k 31.12.2008



2.2. Majetkové účasti nad 10% k 31.12.2008

| Obchodní firma | Sídlo | IČ nebo jeho obdobá | Předmět podnikání | Upsaný základní kapitál | Výše podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech |
|---|--|------------------------|--|-------------------------------|---|
| SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci | ul. Armii Ludowej 21 51-214 Wrocław 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 400 01 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

| | |
|-------------------------------|---|
| <i>Druh:</i> | akcie |
| <i>Forma:</i> | na majitele |
| <i>Podoba:</i> | zaknihované, veřejně neobchodovatelné od 1. 9. 2008 |
| <i>Počet akcií:</i> | 1 152 709 ks |
| <i>Jmenovitá hodnota:</i> | 1 000,- Kč |
| <i>Celková hodnota emise:</i> | 1 152 709 000,- Kč |
| <i>ISIN:</i> | CZ0008460052 |
| <i>BIC:</i> | BAASETUZ |
| <i>Datum vydání:</i> | 7. 5. 1992 |
| <i>Regulované trhy:</i> | Burza cenných papírů Praha, a.s. RM-SYSTÉM, a.s. |

Na těchto trzích byly v minulosti přijaty k obchodování již v r. 1994. Z důvodu nízkého množství obchodu emise akcií emitenta SETUZA a.s. na těchto trzích bylo dne 16. 7. 2008 společností RM-SYSTÉM, a.s. rozhodnuto o ukončení obchodovatelnosti této emise na jejím trhu. Obdobně dne 6. 8. 2008 rozhodla ve správní řízení Burza cenných papírů Praha, a.s. o vyloučení této emise akcií emitenta SETUZA a.s. z obchodování na svém trhu s účinností od 1. 9. 2008.

V průběhu roku 2008 žádné jiné změny ve struktuře akcií či změny v právech vztahující se k těmto akciím nenastaly, mimo zde zmíněného. Rovněž v tomto období r. 2008 neexistovaly emitované, upsané a dosud nesplacené akcie.

2.4. Dividendy na jednu akcii v Kč za účetní období

| Účetní období – rok | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|----------------------|------|------|------|------|------|
| 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 2008.

3. Rozvaha – vývoj v letech 2006 – 2008

| v tis. Kč | Běžné účetní období k 31.12.2008 | Minulé účetní období k 31.12.2007 | Předminulé účetní období k 31.12.2006 |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Dlouhodobá aktiva | 713 642 | 2 149 281 | 3 013 214 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 713 429 | 2 080 196 | 2 836 862 |
| Investice do nemovitostí | 0 | 0 | 0 |
| Goodwill | 0 | 0 | 90 497 |
| Jiný nehmotný majetek | 213 | 19 085 | 35 855 |
| Finanční investice | 0 | 50 000 | 50 000 |
| Jiný dlouhodobý majetek držený k prodeji | 0 | 0 | 0 |
| Krátkodobá aktiva | 186 497 | 478 684 | 525 225 |
| Zásoby | 12 668 | 234 395 | 272 818 |
| Pohledávky z obchodního styku | 110 610 | 168 976 | 198 018 |
| Jiná krátkodobá aktiva | 61 576 | 68 328 | 45 815 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 1 643 | 6 985 | 8 574 |
| AKTIVA CELKEM | 900 139 | 2 627 965 | 3 538 439 |

| | | | |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| Vlastní kapitál | -654 241 | -1 000 919 | 925 352 |
| Upsaný základní kapitál | 1 152 709 | 1 152 709 | 1 152 709 |
| Fondy | 153 700 | 153 700 | 227 239 |
| Nerozdělený zisk (+)/ Neuhrazená ztráta (-) | -1 960 650 | -2 307 328 | -454 596 |
| Dlouhodobé závazky | 442 772 | 2 030 675 | 790 598 |
| Závazky z obchodního styku | 0 | 600 000 | 600 000 |
| Dlouhodobé úvěry | 442 230 | 1 430 137 | 190 064 |
| Odložená daň | 0 | 0 | 0 |
| Dlouhodobé rezervy | 542 | 538 | 534 |
| Krátkodobé závazky | 1 111 608 | 1 598 209 | 1 822 489 |
| Závazky z obchodního styku | 520 931 | 815 203 | 1 162 649 |
| Krátkodobé úvěry | 29 889 | 0 | 40 104 |
| Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů | 97 135 | 218 285 | 61 323 |
| Splatná daň ze zisku | 52 088 | 0 | 0 |
| Krátkodobé rezervy | 305 557 | 305 557 | 387 787 |
| Ostatní krátkodobé závazky | 106 008 | 259 164 | 170 626 |
| VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM | 900 139 | 2 627 965 | 3 538 439 |

4. Výsledovka – vývoj v letech 2006 – 2008

| v tis. Kč | Běžné účetní období k 31.12.2008 | Minulé účetní období k 31.12.2007 | Předminulé účetní období k 31.12.2006 |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Tržby | 1 676 431 | 7 014 455 | 7 160 590 |
| Ostatní provozní výnosy | 2 072 828 | 8 271 087 | 6 457 578 |
| Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby | -78 854 | -77 320 | -25 287 |
| Aktivace vlastních výkonů | 4 190 | 8 549 | 4 571 |
| Spotřeba surovin a spotřebního materiálu | 692 018 | 6 134 129 | 5 783 939 |
| Osobní náklady | 197 591 | 318 583 | 311 239 |
| Odpisy | 307 154 | 310 949 | 357 597 |
| Ztráty ze snížení hodnoty | 0 | 90 497 | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 2 000 425 | 8 841 918 | 7 578 253 |
| Finanční výnosy | 51 295 | -41 254 | -9 528 |
| Výnosy z přidružených společností | 0 | 0 | 0 |
| Finanční náklady | 129 936 | 1 271 805 | 358 881 |
| Zisk (+)/ Ztráta (-) před zdaněním | 398 766 | -1 792 365 | -801 985 |
| Daň ze zisku | 52 088 | 60 367 | 0 |
| Zisk (+)/ Ztráta (-) po zdanění | 346 678 | -1 852 732 | -801 985 |
| Přiraditelný: | | | |
| Většinovým vlastníkům | | | |
| Menšinovým podílům | | | |

5. Rozvaha k 31. 3. 2009 v tis. Kč

| | |
|--|----------------|
| Dlouhodobá aktiva | 692 103 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 691 903 |
| Investice do nemovitostí | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Jiný nehmotný majetek | 200 |
| Finanční investice | 0 |
| Jiný dlouhodobý majetek držený k prodeji | 0 |
| Krátkodobá aktiva | 110 383 |
| Zásoby | 6 736 |
| Pohledávky z obchodního styku | 77 237 |
| Jiná krátkodobá aktiva | 24 533 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 1 877 |
| AKTIVA CELKEM | 802 486 |

| | |
|---|------------------|
| Vlastní kapitál | -654 276 |
| Upsaný kapitál | 1 152 709 |
| Fondy | 153 700 |
| Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta | -1 960 685 |
| Dlouhodobé závazky | 442 773 |
| Závazky z obchodního styku | 0 |
| Dlouhodobé úvěry | 442 230 |
| Odložená daň | 0 |
| Dlouhodobé rezervy | 543 |
| Krátkodobé závazky | 1 013 989 |
| Závazky z obchodního styku | 468 142 |
| Krátkodobé úvěry | 29 926 |
| Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů | 72 780 |
| Splatná daň ze zisku | 52 088 |
| Krátkodobé rezervy | 305 557 |
| Ostatní závazky | 85 496 |
| VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM | 802 486 |

6. Výsledovka k 31. 3. 2009 v tis. Kč

| | |
|---|------------|
| Tržby | 47 245 |
| Ostatní provozní výnosy | 5 289 |
| Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby | 0 |
| Aktivace vlastních výkonů | 0 |
| Spotřeba surovin a spotřebního materiálu | 2 583 |
| Osobní náklady | 6 516 |
| Odpisy | 20 529 |
| Ztráty ze snížení hodnoty | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 16 346 |
| Finanční výnosy | 227 |
| Výnosy z přidružených společností | 0 |
| Finanční náklady | 6 822 |
| Zisk/ztráta před zdaněním | |
| Daň ze zisku | -35 |
| Zisk/ztráta po zdanění | 0 |
| Přiřaditelný: | -35 |
| Většinovým vlastníkům | |
| Menšinovým podílům | |

7. Textová část výroční zprávy

7.1. Finanční situace (zdroje kapitálu a finanční přehled)

Léta 2002 až 2008 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. Urovnání sporu dohodou s novým majitelem pohledávky, PGRLF, v roce 2007 založilo předpoklad pro možnost postupné konsolidace a rozvoje společnosti. Výrazně zhoršené podmínky na trhu komodit (nepředpokladatelné výkyvy cen na trhu olejnin a olejů), vlašný přístup státu k podpoře biologicky odbouratelných paliv i přetrvávající pohled na společnost významně negativně ovlivňovaly finanční situaci i provozní výsledky. Důsledkem byla vysoká ztráta a dosažení záporné hodnoty vlastního kapitálu ke konci roku 2007.

Představenstvo společnosti se zabývalo pravidelně stavem společnosti a podmínkami dalšího fungování činnosti, které zabezpečuje. 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. Krom toho v r.2008 byly z SETUZA a.s. částečně obdobné převody výrobní činnosti i na společnosti STZ a.s., Oleochem, a.s. a Spolpharma, s.r.o. Tato řešení situaci částečně zlepšila, další vývoj je závislý na schopnosti prodeje dosud vlastněných aktiv.

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

Ve srovnání s rokem 2007, kdy výnosy společnosti tvořily prodeje finálních výrobků konečným spotřebitelům, v r.2008 je podstatou tržeb hodnota práce ve mzdě pro společnost Oleofin, a.s., který svým jménem a na svůj účet finální výrobky prodává konečným odběratelům. To je důvodem poklesu tržeb z a poklesu absolutního objemu variabilních nákladů (suroviny dodává OLEOFIN). Výrobní činnost byla k 1. 12. 2008 ukončena. Provozní výsledky společnosti jsou příznivě ovlivněny diskontovaným vypořádáním dlouhodobých závazků.

7.3. Výzkum a vývoj, systém jakosti

V řízení kvality byla aktivita společností zaměřena na zajištění maximální spokojenosti zákazníka při sledování aktuálních trendů EU. Společnosti Setuza a Oleofin jsou držiteli certifikátu firmy TÜV NORD CERT Essen prokazujícím shodu QMS a EMS s požadavky norem EN ISO 9001:2000 a EN ISO 14001:2004.

7.4. Ochrana životního prostředí

V roce 2008 byly činnosti na úseku ochrany životního prostředí zaměřeny na plnění zákonných podmínek a podmínek stanovených v integrovaných povoleních pro provoz vybraných zařízení, snížení vypouštěného znečištění v odpadních vodách, plnění požadavků normy ČSN EN ISO 14 001 v rámci zavedeného certifikovaného systému a předregistraci vybraných látek v systému REACH.

Na základě dosažených výsledků lze konstatovat, že ve všech závodech byly plněny stanovené limity emisí do ovzduší a u vypouštěných odpadních vod bylo dokonce dosaženo hodnot koncentrací pod stanovený limit a nebyly hrazeny žádné poplatky.

Kontrolní audit na zavedený systém ochrany životního prostředí podle normy ČSN EN ISO 14001 provedla certifikační firma RWTÜV v měsíci květnu s kladným vyhodnocením.

7.5. Pracovněprávní vztahy (personální politika)

V rámci organizačních změn ve skupině ze společnosti k 1.12.2008 přešli zaměstnanci zabývající se zpracováním olejnatých semen na oleje a FAME a výrobou pracích prášků do společnosti STZ a.s. Přepočtený

průměrný stav zaměstnanců byl 571 osob, ke konci roku 2008 ve společnosti pracovalo 83 osob, kteří v průběhu roku 2009 budou převedeni do dalších společností.

Ve společnosti byla uzavřena kolektivní smlouva, jejíž podmínky byly v průběhu roku 2008 plněny. Zaměstnanci společnosti se nepodílejí na jejím majetku, s výjimkou drobných akcionářů, kteří si ponechali akcie z období kuponové privatizace.

7.6. Předpokládaný vývoj činnosti účetní jednotky (Podnikatelský záměr – předpokládaná hospodářská a finanční situace pro rok 2009)

Představenstvo společnosti a její management se pravidelně zabývají analýzou obchodně ekonomických výsledků společnosti a hlavními tendencemi jejího vývoje. Hlavním záměrem bude využití, případně prodej, vlastněných dlouhodobých aktiv, a z jejich výnosu uhradit závazky společnosti.

Vzhledem k stále významnému stavu majetku jsou intenzivně připravovány ekonomicky efektivní prodeje např. nemovitostí i mobiliářů výroby FAME v Mydlovarech, lisovny v Hracholuskách, skladovacího areálu v Lovosicích, ubytovacího zařízení v Jiřetíně pod Jedlovou vč.drobnějších staveb v katastrálním území Jedlová a řady zbytkových majetku v Ústí nad Labem, Novém Přerově i Olomouci.

Vůči věřitelům se bude nadále přistupovat s maximální obchodní korektností, nicméně v limitech, jak to dovoluje aktuální makroekonomická i mikroekonomická situace. Správnost přijatých kroků je zřejmě již z výsledků I. čtvrtletí 2009, kdy došlo k poklesu krátkodobých závazků z obchodního styku, které vykazovaly k datu 31. 3.2009 částku 468 142 tis.Kč oproti rozvahovému dni 31.12.2008, kdy dosahovaly 520 931 tis.Kč.

Vzhledem k výše uvedenému byl pro rok 2009 stanoven jako cíl kladný hospodářský výsledek.

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

Za správnost údajů uvedených ve výroční zprávě 2008 SETUZA a.s. odpovídají předseda představenstva SETUZA a.s. Marek Lončák 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 17. 6.2009

.....
Marek Lončák
předseda představenstva SETUZA a.s.

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

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami **za rok 2008**

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 1.1.2008 do 31.12.2008

ČESKÝ OLEJ, a.s.,

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

- podíl na Společnosti ve výši 90,7%

od 1.1.2008 do 31.12.2008

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 1.1.2008 do 31.12.2008

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%

Mezi Společností a ovládající osobou nebyla uzavřena ovládací smlouva.

2. Seznam osob ovládaných stejnými ovládajícími osobami:

Společnost CAMPASPOL HOLDING a.s. ovládala společnost:

SETUZA Development, a.s.

IČ: 27904202, se sídlem Ústí nad Labem, Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29, podíl ve výši 100%, od 1.1.2008 do 12.4.2008.

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 2008 nebyly uzavřeny žádné smlouvy, s výjimkou smluv uvedených níže:

Smlouvy uzavřené mezi Společností a ovládajícími osobami

- Smlouva o úhradě dluhu ze dne 29. 8.2008 byla uzavřena mezi Společností a CAMPASPOL HOLDING a.s. Na základě této smlouvy došlo k snížení směnečného dluhu o 50.000.000,-Kč z částky 600.000.000,-Kč na 550.000.000,-Kč s posunem splatnosti ke dni 1.10.2008. CAMPASPOL HOLDING a.s. následně postoupil směnky na jiné subjekty, kterým bylo v roce 2008 proplaceno 350.000.000,-Kč, 200.000.000,- Kč je evidováno jako závazek Společnosti.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami

- V období části roku 2008, kdy existovaly vztahy společností ve formě propojených osob, nebyly mezi nimi uzavřeny žádné smlouvy.

4. Právní úkony učiněné ve prospěch propojených osob:

Společnost neučinila v průběhu účetního roku 2008 žádné právní úkony ve prospěch ovládající osoby ani ve prospěch propojených osob, krom zde zmíněného.

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

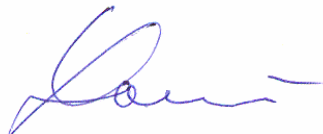
Společnost nepřijala ani neuskutečnila v průběhu účetního roku 2008 žádné opatření ve prospěch ovládající osoby ani ve prospěch propojených osob.

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

Společnost nepřijala ani neuskutečnila v průběhu účetního roku 2008 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 2008 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla Společnosti žádná újma.

V Ústí nad Labem, dne 31.3.2009



SETUZA a.s.
Marek Lončák
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. 2008, výkaz zisku a ztráty za období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 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, zdali účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně 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 vykazuje záporný vlastní kapitál k 31.12.2008 ve výši -654.241 tis. Kč. Krátkodobé závazky z obchodního styku dosahují k 31.12. 2008 částku 520.931 tis. Kč oproti výši krátkodobých aktiv 186.497 tis. Kč. Celková aktiva dosahují k 31.12.2008 výši 900.139 tis. Kč, krátkodobé a dlouhodobá závazky jsou k 31.12.2008 ve výši 1.248.281 tis. Kč. Souhrn závazků převyšuje hodnotu majetku společnosti a tím je naplněn § 3 odst. 3 zákona č. 182/2006 Sb., v platném znění.

Z těchto zjištění lze dovést závěr, že pro zajištění úhrady krátkodobých závazků z obchodního styku musí být realizována opatření uvedená v bodě 7.6. výroční zprávy společnosti za rok 2008.

Pokud nebude průběh přijatých opatření realizován v krátké době, existuje riziko, že bude ohroženo neomezené trvání účetní jednotky.

Výrok auditora

Podle našeho názoru, s výhradou vlivu, který má skutečnost popsaná 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. 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2008 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 31.12.2008 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.



Zpráva o prověře 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 31.12.2008. 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.

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 31.12.2008.

V Praze dne 19. června 2009



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

Účetní závěrka k 31.12.2008 (rozvahový den)

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

Rozvaha k 31.12.2008 (v celých tisících Kč)

| | Běžné účetní období k 31.12.2008 | Minulé účetní období k 31.12.2007 |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| Dlouhodobá aktiva | 713 642 | 2 149 281 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 713 429 | 2 080 196 |
| Investice do nemovitostí | 0 | 0 |
| Goodwill | 0 | 0 |
| Jiný nehmotný majetek | 213 | 19 085 |
| Finanční investice | 0 | 50 000 |
| Jiný dlouhodobý majetek držený k prodeji | 0 | 0 |
| Krátkodobá aktiva | 186 497 | 478 684 |
| Zásoby | 12 668 | 234 395 |
| Pohledávky z obchodního styku | 110 610 | 168 976 |
| Jiná krátkodobá aktiva | 61 576 | 68 328 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 1 643 | 6 985 |
| AKTIVA CELKEM | 900 139 | 2 627 965 |
| Vlastní kapitál | -654 241 | -1 000 919 |
| Upsaný základní kapitál | 1 152 709 | 1 152 709 |
| Fondy | 153 700 | 153 700 |
| Nerozdělený zisk (+)/ Neuhrazená ztráta (-) | -1 960 650 | -2 307 328 |
| Dlouhodobé závazky | 442 772 | 2 030 675 |
| Závazky z obchodního styku | 0 | 600 000 |
| Dlouhodobé úvěry | 442 230 | 1 430 137 |
| Odložená daň | 0 | 0 |
| Dlouhodobé rezervy | 542 | 538 |
| Krátkodobé závazky | 1 111 608 | 1 598 209 |
| Závazky z obchodního styku | 520 931 | 815 203 |
| Krátkodobé úvěry | 29 889 | 0 |
| Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů | 97 135 | 218 285 |
| Splatná daň ze zisku | 52 088 | 0 |
| Krátkodobé rezervy | 305 557 | 305 557 |
| Ostatní krátkodobé závazky | 106 008 | 259 164 |
| VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM | 900 139 | 2 627 965 |

Výsledovka 31.12.2008 (v celých tisících Kč)

| | Běžné účetní období k 31.12.2008 | Minulé účetní období k 31.12.2007 |
|---|---|--|
| Tržby | 1 676 431 | 7 014 455 |
| Ostatní provozní výnosy | 2 072 828 | 8 271 087 |
| Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby | -78 854 | -77 320 |
| Aktivace vlastních výkonů | 4 190 | 8 549 |
| Spotřeba surovin a spotřebního materiálu | 692 018 | 6 134 129 |
| Osobní náklady | 197 591 | 318 583 |
| Odpisy | 307 154 | 310 949 |
| Ztráty ze snížení hodnoty | 0 | 90 497 |
| Ostatní provozní náklady | 2 000 425 | 8 841 918 |
| Finanční výnosy | 51 295 | -41 254 |
| Výnosy z přidružených společností | 0 | 0 |
| Finanční náklady | 129 936 | 1 271 805 |
| Zisk (+)/ Ztráta (-) před zdaněním | 398 766 | -1 792 365 |
| Daň ze zisku | 52 088 | 60 367 |
| Zisk (+)/ Ztráta (-) po zdanění | 346 678 | -1 852 732 |
| Přířaditelný: | | |
| Většinovým vlastníkům | | |
| Menšinovým podílům | | |

Zisk na jednu akcii v Kč po zdanění

| Rok | 2008 | 2007 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Základní zisk na akcii v Kč | 300,75 | -1 607,29 |
| Zředěný zisk na akcii v Kč | 300,75 | -1 607,29 |

Výkaz změn vlastního kapitálu k 31.12.2008 (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 | -2 307 328 | 0 | -1 000 919 | 0 | -1 000 919 |
| 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 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 346 678 | 0 | 346 678 | 0 | 346 678 |
| Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 346 678 | 0 | 346 678 | 0 | 346 678 |
| 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 | -1 960 650 | 0 | -654 241 | 0 | -654 241 |

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 peněžních toků (cash flow) k 31.12.2008 (v celých tisících Kč)

| | | 1.1. - 31.12.2008 | 1.1. - 31.12.2007 |
|----------|--|-------------------|-------------------|
| P | Cash na počátku období | 6 985 | 8 574 |
| 1 | Čistý zisk (ztráta) | 346 678 | -1 852 732 |
| 2 | Odpisy | 307 154 | 310 949 |
| 3 | Rezervy | 4 | -82 226 |
| 4 | Kr. pohledávky a ostatní aktiva | 65 118 | 6 529 |
| 5 | Kr. závazky a ostatní pasiva | -395 340 | -258 908 |
| 6 | Zásoby | 221 727 | 38 423 |
| A | Provozní cash-flow | 545 341 | -1 837 965 |
| 7 | Investice | -24 986 | -15 365 |
| 8 | Ostatní změny majetku (bez vlivu odpisů) | 1 153 471 | 568 349 |
| 9 | Investiční úvěry | -1 109 057 | 1 397 035 |
| B | Investiční cash-flow | 19 428 | 1 950 019 |
| 10 | Dlouhodobé závazky | -600 000 | 0 |
| 11 | Dlouhodobé pohledávky | 0 | 0 |
| 12 | Krátkodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| 13 | Úvěry ostatní | 29 889 | -40 104 |
| 14 | Vlastní kapitál (bez zisku) | 0 | -73 539 |
| C | Finanční cash-flow | -570 111 | -113 643 |
| D | Celkové cash-flow (A + B + C) | -5 342 | -1 589 |
| E | Cash na konci období (P + D) | 1 643 | 6 985 |

Účetní pravidla a vysvětlující komentář (Příloha k účetní závěrce) za účetní období 2008

Obsah

| | |
|---|-----------|
| Čl. I Obecné údaje..... | 21 |
| 1. Základní údaje o společnosti..... | 21 |
| 2. Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2008..... | 21 |
| 3. Organizační struktura..... | 22 |
| 4. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení..... | 22 |
| Čl. II Prohlášení o souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví..... | 27 |
| Čl. III Prohlášení o oceňovacím konceptu (konceptech) a aplikovaných účetních pravidlech..... | 28 |
| 1. Způsoby ocenění..... | 28 |
| 2. Způsob stanovení reprodukční pořizovací ceny u majetku oceněného v této ceně a pořízeného v průběhu účetního období..... | 28 |
| 3. Druhy vedlejších pořizovacích nákladů..... | 28 |
| 4. Způsob stanovení opravných položek a odpisů k pohledávkám..... | 29 |
| 5. Způsob stanovení opravných položek k zásobám..... | 29 |
| 6. Goodwill..... | 29 |
| 7. Způsob sestavení odpisového plánu..... | 29 |
| 8. Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu..... | 29 |
| 9. Způsob stanovení reálné hodnoty..... | 29 |
| Čl. IV Podpůrné informace o položkách předkládaných ve výkazech..... | 30 |
| 1. AKTIVA..... | 30 |
| 1.1. Dlouhodobá aktiva..... | 30 |
| 1.2. Krátkodobá aktiva..... | 34 |
| 2. VLASTNÍ KAPITÁL..... | 35 |
| 3. ZÁVAZKY V ROZVAZE..... | 35 |
| 4. VÝSLEDOVKA..... | 39 |
| 4.1. Výsledky dle segmentů v tis. Kč..... | 39 |
| 4.2. Poskytnuté dotace..... | 39 |
| 4.3. Celkové výdaje na výzkum a vývoj..... | 39 |
| 4.4. Odložená daň z příjmů..... | 40 |
| Čl. V Podmíněné závazky a jiná finanční a nefinanční zveřejnění..... | 41 |
| 1. Údaje o státních (správních), soudních nebo rozhodčích řízeních..... | 41 |
| 1.1. Ukončené státní (správní), soudní nebo rozhodčí řízení..... | 41 |
| 1.2. Probíhající státní (správní), soudní nebo rozhodčí řízení..... | 41 |
| 2. Závazky neuvedené v rozvaze (podmíněné závazky)..... | 41 |
| 3. Údaje o přeměnách společnosti..... | 42 |
| 4. Skutečnosti, které nastaly mezi rozvahovým dnem (datem účetní závěrky) a datem (okamžikem), ke kterému je sestavena účetní závěrka..... | 42 |
| 5. Organizační složka podniku v zahraničí..... | 43 |
| 6. Zaměstnanci..... | 43 |
| 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..... | 43 |
| 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..... | 43 |
| 9. Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady..... | 44 |
| 10. Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorovi..... | 44 |
| 11. Rizikové faktory (Cíle, metody a zásady systému řízení rizik SETUZA a.s.)..... | 44 |
| Prohlášení představenstva..... | 44 |

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, , balící 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 31.12.2008 | Podíl k 31.12.2007 | Podíl k 31.12.2006 |
|------------------|--|----------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 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 2008

Usneseními Krajského soudu v Ústí nad Labem byly v průběhu roku 2008 a následujícím období provedeny následující změny v obchodním rejstříku ve složení orgánů společnosti – viz tabulka v čl. I. bodě 4 přílohy.

3. Organizační struktura

Organizační struktura k 1. 1. 2008:

- ❖ úsek generálního ředitele
- ❖ úsek ekonomický
- ❖ úsek infrastruktury
- ❖ úsek komodit - SBU I. KOMODITY (výroba)
- ❖ úsek finálních výrobků SBU II. FINÁLNÍ VÝROBKŮ (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 nákupních činností do firmy Oleofin a.s. (od 1. 2. 2008 prodej finálních výrobků, od 1. 3. 2008 prodej výrobků oleochemie a nákup).

Nákup a prodej vč. výroby oleochemie pak přešel od 1. 7. 2008 do firmy Oleochem a.s.

Odbor kosmetiky Neředín přešel od 1. 7. 2008 do firmy Spolpharma, s.r.o.

K 1. 12. 2008 do firmy Oleofin, a.s. přešel i úsek ekonomický.

Zaměstnanci výrobních provozů a části úseku infrastruktury přešli od 1. 12. 2008 do firmy STZ a.s.

4. Správní, řídicí a dozorní orgány a vrcholové vedení

| | |
|---|---|
| Pracovní adresa správních, řídicích a dozorních orgánů a vrcholového vedení SETUZA a.s. | SETUZA a.s. Žukovova 100 Střekov 40129 Ústí nad Labem Česká republika |
|---|---|

PŘEDSTAVENSTVO

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 |

Změny ve složení představenstva v průběhu roku 2008

| Jméno | Funkce | Datum zvolení | Ukončení |
|--------------------|----------|---------------|-------------|
| Ing. Radovan Macek | předseda | | 21. 7. 2008 |
| Marek Lončák | člen | 11. 8. 2008 | |
| Marek Lončák | předseda | 12. 8. 2008 | |

Stav k 31.12.2008

| Jméno | Funkce | Datum zvolení | Datum narození |
|--------------------|---------------|---------------|----------------|
| Marek Lončák | předseda | 12. 8. 2008 | 13. 8.1976 |
| 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 2008 ostatní vedoucí osobou v SETUZA a.s. byli pouze generální ředitel Ing. Martin Procházka, datum narození 26. 1. 1968 (do odstoupení z funkce dne 30. 11. 2008), s dosaženým vzděláním vysokoškolským.

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

Doplňující informace ke kvalifikačním předpokladům vedoucích osob společnosti za rok 2008:

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.

Marek Lončák, předseda představenstva – základní vzdělání, praxe v podnikatelské sféře.

Kamil Chocho louš, 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.

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 2008 nebyla udělena prokura. Ing. Martin Procházka, Ing. Jan Dlouhý (platná až od 28. 3. 2008) a Ing. Radovan Macek, každý samostatně měli v r.2008 generální plné moci.

| Jméno | Jiné společnosti, kde jsou členy správního, řídicího nebo dozorčího orgánu v předešlých 5 letech | Funkce | Datum zvolení | Ukončení |
|--------------------|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 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. 1.2006 | stále předseda představenstva |
| | S.H.B. INVESTMENT a.s. | předseda představenstva | 5. 1.2004 | 23. 5.2008 |
| | | likvidátor | 11. 6.2007 | 23. 5.2008 |
| ADAST a.s. | předseda představenstva | 18. 2.2008 | stále předseda představenstva | |
| Marek Lončák | Není a nebyl v orgánech jiné společnosti | | | |
| Kamil Chocho louš | Není a nebyl v orgánech jiné společnosti | | | |

| | | | | |
|-----------------------|---|------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| 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 |
| | HALOMEDICA, a.s. (dříve BYDLENÍ SENOHRABY, a.s.) | člen představenstva | 18. 6.2007 | 19. 1.2009 |
| | 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 |
| M-Best, a.s. | člen dozorčí rady | 9. 2. 2009 | stále člen 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 |
| | HALOMEDICA, a.s. (dříve BYDLENÍ SENOHRABY, a.s.) | člen dozorčí rady | 18. 6.2007 | 19. 1.2009 |
| | 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 | |
| M-Best, a.s. | člen dozorčí rady | 9. 2. 2009 | stále člen dozorčí rady | |
| 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 |
| | STZ a.s. (dříve 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 |
| | HC SLOVAN ÚSTÍ a.s. | člen dozorčí rady | 29. 4.2008 | stále člen dozorčí rady |
| | | předseda dozorčí rady | 9. 5.2008 | stále předseda dozorčí rady |
| | CHS Resins, a.s. | člen představenstva | 20. 8.2008 | stále člen představenstva |
| | | předseda představenstva | 3. 9.2008 | stále předseda představenstva |
| | CHS Epi, a.s. | člen představenstva | 7. 11.2008 | stále člen představenstva |
| | Oleofin HC, a.s. | člen představenstva | 4. 6.2008 | stále člen představenstva |
| | CAMPASPOL HOLDING a.s. | místopředseda představenstva | 20. 5.2006 | 14. 2.2007 |

DOZORČÍ RADA

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 |

Změny ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2008

| Jméno | Funkce | Datum zvolení | Ukončení |
|---------------------|--------|---------------|-------------|
| RNDr. Jiří Koudelka | člen | | 14. 1. 2008 |
| Jan Čábela | člen | 14. 1. 2008 | |

Stav k 31.12.2008

| Jméno | Funkce | Datum zvolení | Datum narození | Dosažené vzdělání |
|---------------------|----------|---------------|----------------|-------------------|
| Mgr. Vladimír Chlád | předseda | 15. 3.2007 | 9.11.1966 | vysokoškolské |
| Jan Čábela | člen | 14. 1.2008 | 1. 3.1973 | středoškolské |
| 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 |
|---------------------|--|------------------------------|---------------|---------------------------|
| 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 |
| | FR Invest s.r.o. | jednatel | 23. 3.2009 | stále jednatel |
| 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 regulačních orgánů.

Vedoucím osobám a členům dozorčí rady SETUZA a.s. nebyla z ovládané osoby, tj. dceřiná společnost SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci, poskytnuta žádná plnění ani neexistují žádné výhody, které by jim ovládaná osoba poskytla 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.

Čl. 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 2008, tj. součtem normovaných materiálových a energetických nákladů oceněných plánovanými cenami a plánovaných mzdových nákladů dle jednotek pracnosti,
- k 31.12.2008 byly přeceněny na základě zjištění skutečných variabilních nákladů; rozdíl z přecenění byl zúčtován výsledkově do roku 2008,
- k 1. 1. 2008 byly přeceněny plánovanými variabilními náklady pro rok 2008; rozdíl z přecenění je zúčtováván výsledkově do roku 2008 na základě skutečně spotřebovaného množství v roce 2008.

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 2008 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 31.12.2008 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 31.12.2007, 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. 2008 do 30. 6. 2008, 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 1. 1.2008, 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 31.12.2008 byl majetek a závazky vyjádřené v cizích měnách přepočteny na českou měnu kurzem ČNB k 31.12.2008. Kurzové rozdíly jsou obsaženy ve výsledcích společnosti za rok 2008.

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. 2008 | | k 31.12.2008 | |
|--|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| | Brutto účetní hodnota | Oprávký (včetně opravných položek) | Brutto účetní hodnota | Oprávký (včetně opravných položek) |
| Pozemky | 5 411 | 2 372 | 2 202 | 980 |
| Budovy | 280 979 | 109 514 | 230 343 | 99 124 |
| Dopravní prostředky | 68 554 | 10 597 | 7 496 | 4 188 |
| Umělecká díla | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technologie a ostatní zařízení | 2 020 972 | 312 657 | 713 014 | 208 147 |
| Nedokončená pořizovaná hmotná dlouhodobá aktiva | 181 466 | 73 297 | 147 817 | 133 755 |
| Zálohy na hmotná dlouhodobá aktiva | 31 251 | 0 | 58 751 | 0 |
| Celkem | 2 588 633 | 508 437 | 1 159 623 | 446 194 |

| Třída pozemků, budov a zařízení v tis. Kč | k 1. 1. 2008 | Přírůstky | Vyřazení | Odpisy | Ostatní pohyby | k 31.12.2008 |
|--|--------------|-----------|-----------|---------|-------------------|--------------|
| Pozemky | 5 411 | 0 | 3 209 | 0 | 0 | 2 202 |
| Budovy | 280 979 | 15 | 50 651 | 8 078 | 0 | 230 343 |
| Dopravní prostředky | 68 554 | 0 | 61 058 | 10 474 | 0 | 7 496 |
| Umělecká díla | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technologie a ostatní zařízení | 2 020 972 | 15 523 | 1 323 481 | 262 029 | 0 | 713 014 |

| Třída pozemků, budov a zařízení v tis. Kč | k 1. 1. 2007 | | k 31.12.2007 | |
|--|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| | Brutto účetní hodnota | Oprávký (včetně opravných položek) | Brutto účetní hodnota | Oprávký (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 |

Ve vlastnictví SETUZA a.s. jsou nejvýznamnější nemovitosti 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 a penzion v Jiřetíně pod Jedlovou.

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 2008 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 31.12.2008 činí 540 663 tis. Kč.

| Popis majetku | Zůstatková cena k 31.12.2008 v tis. Kč | Zůstatková cena k 31.12.2007 v tis. Kč |
|----------------------|---|---|
| Pozemky | 1 222 | 1 307 |
| Ochranné známky | 0 | 0 |
| Budovy a stavby | 508 176 | 114 130 |
| Stroje a přístroje | 31 265 | 892 281 |
| Celkem | 540 663 | 1 007 718 |

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.

K 31.12.2008 goodwill vykazoval hodnotu 0.

C. Jiný nehmotný majetek

Jiný nehmotný majetek je tvořen především ocenitelnými právy (např. ochranné známky ve výlučném vlastnictví 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. 2008 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. 2008 | | k 31.12.2008 | |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | Brutto účetní hodnota | Oprávký | Brutto účetní hodnota | Oprávký |
| Ocenitelná práva | 156 595 | 137 798 | 20 747 | 20 736 |
| Počítačový software a ostatní | 150 279 | 150 024 | 150 279 | 150 077 |
| Nedokončená pořizovaná jiná nehmotná aktiva | 33 | 0 | 0 | 0 |
| Zálohy na jiná nehmotná aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 306 907 | 287 822 | 171 026 | 170 813 |

| Agregované skupiny jiných nehmotných aktiv v tis. Kč | k 1. 1. 2008 | Přírůstky | Vyřazení | Odpisy | Ostatní pohyby | k 31.12.2008 |
|--|--------------|-----------|----------|--------|----------------|--------------|
| Ocenitelná práva | 156 595 | 261 | 136 109 | 2 953 | 0 | 20 747 |
| Počítačový software a ostatní | 150 279 | 0 | 0 | 52 | 0 | 150 279 |

| 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 |

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 |
|--|----------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | | | | |
| Ovládané a řízené osoby (dceřiné společnosti) | | | | | | | | |
| SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci | 162 | 185 | 0 | 0 | 100,00 | - | 25 tis. PLN | 162 |
| Podniky s podstatným vlivem | | | | | | | | |
| Biorafineria Bogatynia Sp. z o.o. v likvidaci | 3 006 | 3 436 | 0 | 0 | 50,00 | - | 1 200 tis. PLN | 3 006 |
| 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 | 0 | 50 000 | 1 200 | 1 200 | - | - | 50 000 tis. Kč | - |
| Požizovaný dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - |
| Celkem | 6 769 | 57 222 | 1 200 | 1 200 | - | - | - | 6 769 |

V období let 2007 až 2008 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 2008 a následném období do okamžiku sestavení této účetní závěrky se uskutečnily tyto významné události v majetkových účastech společností:

- Společnost SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci, se sídlem ul. Armii Ludowej 21, 51-214 Wrocław, 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 nařízeny exekuce a provedením obou exekucí je pověřen JUDr.Ivan Rehák, 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 obrat 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 vyvšením 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 Třebohostická 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 2008. Své 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 obrat a majetkovou podstatu, příp. SETUZA a.s. v nich není ovládající společností.

1.2. Krátkodobá aktiva

A. Zásoby

Zásoby jsou k 31.12.2008 v sumární brutto výši 14 604 tis.Kč a byly k nim vytvořeny opravní položky v celkové výši 1 936 tis.Kč.

B. Pohledávky z obchodního styku

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

| | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| 1 - 30 dnů | 67 972 | 59 056 |
| 31 – 90 dnů | 11 565 | 8 086 |
| 91 – 180 dnů | 263 | 9 278 |
| 181 – 360 dnů | 1 458 | 2 681 |
| Nad 360 dnů | 89 240 | 253 986 |
| Krátkodobé pohledávky z obchodního styku po lhůtě celkem | 170 498 | 333 087 |
| Krátkodobé pohledávky z obchodního styku do lhůty | 30 081 | 91 215 |
| Krátkodobé pohledávky z obchodního styku celkem | 200 579 | 424 302 |
| Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku celkem | 89 969 | 255 326 |

Pohledávky k podnikům ve skupině v tis. Kč - brutto

| Společnost | 2008 | 2007 |
|---|----------|----------|
| 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 |

Ovládaným a přidruženým společností nebyla v r. 2008 společnosti 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 činila 1 089 813,97 Kč.

V rámci konkurzu na úpadce Jana Gottwalda byla podána určovací žaloba o tuto částku.

V průběhu roku 2008 došlo k odpisu této pohledávky z důvodu, že konkurz byl ukončen pro nedostatek majetku.

Jiné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady k 31.12.2008 neexistovaly.

Pohledávky kryté podle zástavního práva nebo jistěné jiným způsobem

Zastavené pohledávky

K 31.12.2008 nebyly žádné pohledávky zastaveny.

Zajištěné pohledávky

K 31.12.2008 nebyly žádné pohledávky zajištěny.

C. Jiná krátkodobá aktiva

Jiná krátkodobá aktiva obsahují k 31.12.2008 jiné pohledávky v brutto výši 123 443 tis.Kč, náklady příštích období 15 717 tis.Kč a dohadné účty aktivní ve výši 1 582 tis.Kč.

U jiných pohledávek jsou vytvořeny opravné položky v celkové výši 79 166 tis.Kč.

2. VLASTNÍ KAPITÁL

A. Upsaný kapitál (Základní kapitál)

V období let 2006 až 2008 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 2006 až 2008 nebyly konvertibilní dluhopisy do akcií či jiné převoditelné cenné papíry, vyměnitelné cenné papíry nebo cenné papíry s opčními listy.

V účetních obdobích 2006 až 2008 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 2006 až 2008 neexistovaly. Dále společnost SETUZA a.s. nebo její dceřiné společnosti nepořídily v letech 2006 až 2008 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 2007

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

C. Rozdělení zisku za rok 2008

Návrh na rozdělení zisku 2008 bude předložen k jednání valné hromady společnosti. 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 31.12.2008

Dlouhodobé směnky k úhradě k 31.12.2008 nejsou.

Smlouva o úhradě dluhu ze dne 29. 8.2008 byla uzavřena mezi Společností a CAMPASPOL HOLDING a.s. Na základě této smlouvy došlo k snížení směnečného dluhu o 50 000 tis. Kč (skonto) z částky 600 000 tis. Kč na 550 000 tis. Kč s posunem splatnosti ke dni 1.10.2008. CAMPASPOL HOLDING a.s. následně postoupil směnky na jiné subjekty, kterým bylo v roce 2008, ale proplaceno jen za některé z těchto směnek celková částka 350 000 tis. Kč. Zbývající neproplacená směnka na 200 000 tis.Kč je v souladu se svou splatností vykazována k datu 31.12.2008 v krátkodobých závazcích z obchodního styku.

Dlouhodobé směnky k úhradě k 31.12.2007

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

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2008

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2008 nejsou.

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2007

Ostatní dlouhodobé závazky z obchodního styku k 31.12.2007 nejsou.

B. Dlouhodobé úvěry

Dlouhodobé půjčky k 31.12.2008

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 27 418 tis. Kč.

Z toho: splatné do 1 roku: 5 484 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 21 934 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Výpomoc č.2 je splatná postupně až do listopadu 2014. Celková hodnota činí 35 472 tis. Kč.

Z toho: splatné do 1 roku: 5 912 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 29 560 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Dlouhodobá půjčka od Státního fondu životního prostředí České republiky na rekonstrukci čistírny odpadních vod v Ústí nad Labem ve výši 19 227 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: 9 600 tis. Kč (krátkodobá část dlouhodobých úvěrů)
splatné nad 1 rok: 9 627 tis. Kč (dlouhodobé úvěry)

Dlouhodobé půjčky k 31.12.2007

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 1. 1.2007 ve výši 91 000 tis.Kč, byla v průběhu roku 2007 celá splacena.

Finanční leasing (Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci)

| Třída-čistá účetní hodnota v tis. Kč | k 31.12.2008 | k 31.12.2007 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Technologie | 462 873 | 1 632 210 |
| Dopravní prostředky | 3 109 | 56 004 |

| Souhrn minimálních leasingových plateb v tis. Kč | k 31.12.2008 | k 31.12.2007 |
|---|--------------|--------------|
| Do jednoho roku | 112 690 | 331 790 |
| z toho budoucí úrok | 36 550 | 134 101 |
| z toho budoucí jistina (vykázáno v krátkodobé části dlouhodobých úvěrů) | 76 140 | 197 689 |
| Od jednoho roku do pěti let | 451 338 | 1 509 214 |
| z toho budoucí úrok | 75 904 | 248 523 |
| z toho budoucí jistina (vykázáno v dlouhodobých úvěrech) | 375 434 | 1 260 691 |
| Nad pět let | 716 | 112 158 |
| z toho budoucí úrok | 41 | 24 829 |
| z toho budoucí jistina (vykázáno v dlouhodobých úvěrech) | 675 | 87 329 |

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

Operativní leasing společnost v účetním období 2008 ani v roce 2007 neměla.

Dlouhodobý bankovní úvěr v roce 2008 ani v roce 2007 nebyl.

C. Dlouhodobé rezervy

| Rezerva na rekultivaci a asanaci skládky v tis. Kč | 2008 | 2007 |
|--|------|------|
| Počáteční stav | 538 | 534 |
| Čerpání | 0 | 0 |
| Tvorba | 4 | 4 |
| Konečný stav | 542 | 538 |

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

D. Krátkodobé rezervy

| Rezerva na daňové doměrky v tis. Kč | 2008 | 2007 |
|-------------------------------------|--------|---------|
| Počáteční stav | 61 000 | 170 774 |
| Čerpání | 0 | 170 774 |
| Tvorba | 0 | 61 000 |
| Konečný stav | 61 000 | 61 000 |

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 | 2008 | 2007 |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Počáteční stav | 244 557 | 217 013 |
| Čerpání | 0 | 5 000 |
| Tvorba | 0 | 32 544 |
| Konečný stav | 244 557 | 244 557 |

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

Rezerva k 31.12.2008 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 2008 SETUZA a.s. neměla žádné závazky z titulu vydaných obligací (dluhopisů).

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

| | 2008 | 2007 |
|--|----------------|----------------|
| 1 - 30 dnů | 60 412 | 263 087 |
| 31 - 90 dnů | 84 653 | 115 153 |
| 91 - 180 dnů | 239 007 | 103 233 |
| 181 - 360 dnů | 34 595 | 17 542 |
| nad 360 dnů | 39 308 | 0 |
| Krátkodobé závazky z obchodního styku po lhůtě celkem | 457 975 | 501 022 |
| Krátkodobé závazky z obchodního styku do lhůty | 62 956 | 314 181 |
| Krátkodobé závazky z obchodního styku celkem | 520 931 | 815 203 |

Součástí krátkodobých závazků z obchodního styku po lhůtě je i závazek z tzv. Némethovy pohledávky v intervalu 91 – 180 dnů směnka 200 mil. Kč vůči Oleofin, a.s. Po vyloučení této směnky jsou krátkodobé závazky po lhůtě celkem 257 975 tis. Kč, krátkodobé závazky z obchodního styku celkem 320 931 tis. Kč.

G. Závazky k podnikům ve skupině v tis. Kč

| Společnost | 2008 | 2007 |
|--|----------|----------|
| 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 31.12.2008

Krátkodobé bankovní úvěry k 31.12.2008 nebyly.

K 31.12.2008 byla krátkodobá finanční výpomoc od společnosti Oleofin, a.s. ve výši 29 889 tis.Kč.

Bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci k 31.12.2007

Krátkodobé bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci k 31.12.2007 nebyly.

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 | 2008 | 2007 |
|---|------------|---------------|
| Závazky pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti | 166 | 4 823 |
| Závazky veřejného zdravotního pojištění | 220 | 2 206 |
| Výše evidovaných daňových nedoplatků u místně příslušných finančních orgánů | 0 | 63 251 |
| Celkem | 386 | 70 280 |

SETUZA a.s. v účetním období 2008 neměla žádné závazky po lhůtě splatnosti na pojistném na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejném zdravotním pojištění.

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 | 408 589 | 400 965 | 308 023 | 558 854 | 1 676 431 |
| Variabilní náklady | 185 180 | 199 558 | 136 059 | 531 057 | 1 051 853 |
| Hrubá marže | 223 409 | 201 407 | 171 964 | 27 797 | 624 578 |
| Výrobní fixní náklady | 68 916 | 90 932 | 126 668 | 34 847 | 321 363 |
| Hrubý zisk | 154 493 | 110 475 | 45 296 | -7 049 | 303 215 |
| Režijní náklady | 227 699 | 152 591 | 259 924 | 14 683 | 654 897 |
| Operační zisk | -73 206 | -42 116 | -214 628 | -21 732 | -351 682 |
| Ostatní náklady | -65 | -124 | -13 | 698 562 | 698 360 |
| Zisk (+)/ Ztráta (-) po zdanění | -73 271 | -42 240 | -214 641 | 676 830 | 346 678 |

Vykazování dle teritoriálního určení prodejů

| Běžné účetní období | SBU I. KOMODITY | SBU II. FINÁLNÍ VÝROBKY | SBU III. OLEOCHEMIE | OSTATNÍ | CELKEM |
|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------|---------|-----------|
| Tržby celkem | 408 589 | 400 965 | 308 023 | 558 854 | 1 676 431 |
| z toho export | 3 107 | 38 629 | 98 678 | 37 729 | 178 143 |
| z toho tuzemsko | 405 482 | 362 336 | 209 345 | 521 125 | 1 498 288 |

4.2. Poskytnuté dotace

Společnost neobdržela v roce 2008 žádnou dotaci.

4.3. Celkové výdaje na výzkum a vývoj

| Výdaje v tis. Kč | 2008 | 2007 |
|---------------------------------|------|------|
| Na vědeckou a výzkumnou činnost | 545 | 277 |

4.4. Splatná daň ze zisku

| | 2008 v tis. Kč |
|--|-------------------|
| Zisk před zdaněním | 398 766 |
| Nezdanitelné výnosy | 0 |
| Neodečitatelné náklady | 44 529 |
| Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy | 22 026 |
| Tvorba opravných položek | 22 503 |
| Tvorba rezerv | 0 |
| Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody) | 90 619 |
| Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Odpočet ztráty za min. zdaňovací období | 285 876 |
| Zdanitelný příjem | 248 038 |
| Sazba daně z příjmu | 21% |
| Splatná daň | 52 088 |

ČI. 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

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.

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. Spor byl ukončen zpětvzetím žaloby.

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 námítky dne 6.9.2006. Spor byl ukončen na základě rozhodnutí představenstva společnosti o zaplacení směnečné pohledávky věřitele.

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. Ve věci byla již nařízena a proběhla 4 jednání, další jednání bylo nařízeno na 19.11.2008. 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. Ve věci proběhla tři jednání, odročeno na neurčito. Protistrana doposud nepředložila relevantní důkazy.

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. V průběhu roku 2008 byl výmaz tohoto výše uvedeného zástavního práva peněžního ústavu Česká spořitelna, a.s. na penzionu v Jiřetíně pod Jedlovou v plném rozsahu.

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 31.12.2008 kryté podle zástavního práva jsou zapsány k dlouhodobým aktivům (viz výše uvedený text).

3. Údaje o přeměnách společnosti

V roce 2008 nebyly provedeny žádné přeměny společnosti.

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

V období mezi 31.12.2008 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 2008 neměla SETUZA a.s. žádnou organizační složku podniku v zahraničí.

6. Zaměstnanci

| Účetní období | 2008 | 2007 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | 571 osob | 904 osob |
| Průměrný počet zaměstnanců fyzický | 573 osob | 906 osob |
| Evidenční počet zaměstnanců k 31.12. | 83 osob | 830 osob |
| Průměrný počet řídicích pracovníků | 4 osob | 6 osob |
| Počet členů představenstva k 31.12. | 4 osoby | 4 osoby |
| Počet členů dozorčí rady k 31.12. | 3 osoby | 3 osoby |
| Mzdové prostředky | 142 991 tis.Kč | 234 007 tis.Kč |
| Osobní náklady celkem | 197 591 tis.Kč | 318 583 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 69 % v Ústí nad Labem, 26 % v Olomouci a 5 % 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 | 2008 | |
|--|-----------------|------------------|
| | Peněžité příjmy | Naturální příjmy |
| Všechny peněžité a naturální příjmy | | |
| Souhrnně za všechny vedoucí osoby | 7 548 | 190 |
| z toho souhrnně za všechny členy představenstva | 1 399 | 109 |
| Souhrnně za všechny členy dozorčí rady | 1 099 | 0 |

Poznámka: jeden vedoucí zaměstnanec byl v roce 2008 zároveň členem představenstva.

Naturální příjmy byly poskytovány v roce 2008 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 2008.

V účetním období roku 2008 členové představenstva, ostatní vedoucí osoby a členové dozorčí rady SETUZA a.s. neměli žádný peněžité nebo naturální příjem od ovládané osoby společnosti SETUZA a.s., tj. od dceřiné společnosti SETUZA Poland Sp. z o.o. v likvidaci.

V roce 2008 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 2008 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 2008 vypláceny tantiémy za rok 2007.

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 těmito osobám blízkých

| Počet akcií SETUZA a.s. ve vlastnictví | Stav k 31.12.2008 | Stav k 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Souhrnně za všechny členy představenstva | 7 436 | 7 436 |
| Souhrnně za všechny ostatní vedoucí osoby | 0 | 0 |
| Souhrnně za všechny členy dozorčí rady | 0 | 0 |

| | | |
|---------------------------------------|---|---|
| Souhrnně za osoby těmto osobám blízké | 0 | 0 |
|---------------------------------------|---|---|

Nejsou a nebyly v účetním období roku 2008 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. 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 společnosti včetně celkového limitu odměn.
- B. Odměňování výkonných vedoucích zaměstnanců (ředitelů) podléhajících řízení představenstvem společnosti se řídí manažerskou smlouvou, která je sepsána s každým z vedoucích zaměstnanců podle Zákoníku práce.

10. Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorovi

V roce 2008 provedla SETUZA a.s. níže uvedené úhrady auditorovi HZ Praha, spol. s r.o.

| Odměny auditorovi za jednotlivé druhy služeb | Uhrazeno v tis. Kč |
|--|--------------------|
| Ekonomické analýzy | 536 |
| Za audit r. 2007 | 357 |
| Za průběžný audit r. 2008 | 536 |
| Celkem | 1 429 |

V účetním období roku 2008 ovládaná a přidružená společnost SETUZA a.s. neprovedly žádnou úhradu odměn auditorovi HZ Praha, spol. s r.o.

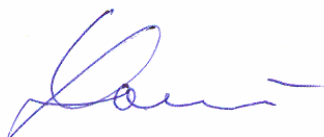
11. Rizikové faktory (Cíle, metody a zásady systému řízení rizik SETUZA a.s.)

V současných podmínkách fungování společnosti je rozhodujícím cílem kvalifikovaná správa a prodej dlouhodobých aktiv v držení společnosti.

Prohlášení představenstva

Představenstvo prohlašuje, že součástí účetní závěrky jsou všechny transakce týkající se hospodaření společnosti v roce 2008 a že neexistují žádné skutečnosti, které by mohly zpochybnit, že účetní závěrka okamžikem sestavení dne 17. 6. 2009 věrně zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti a výsledek jejího hospodaření za rok 2008.

V Ústí nad Labem dne 17. 6. 2009



.....
Marek Lončák
předseda představenstva SETUZA a.s.



.....
Kamil Chocholeouš
místopředseda představenstva SETUZA a.s.

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

Obsah

| | |
|---|----------|
| 1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku | 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 31.12.2008 | 4 |
| 2.3. Akcie | 4 |
| 2.4. Dividendy na jednu akcii v Kč za účetní období | 5 |
| 3. Rozvaha – vývoj v letech 2006 – 2008 | 5 |
| 4. Výsledovka – vývoj v letech 2006 – 2008 | 6 |
| 5. Rozvaha k 31. 3. 2009 v tis. Kč | 6 |
| 6. Výsledovka k 31. 3. 2009 v tis. Kč | 7 |
| 7. Textová část výroční zprávy | 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. Výzkum a vývoj, systém jakosti | 8 |
| 7.4. Ochrana životního prostředí | 8 |
| 7.5. Pracovněprávní vztahy (personální politika) | 8 |
| 7.6. Předpokládaný vývoj činnosti účetní jednotky (Podnikatelský záměr – předpokládaná hospodářská a finanční situace pro rok 2009) | 9 |
| 8. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky | 9 |

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 31.12.2008