

# ČKD Kutná Hora, a.s.

## ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZVEŘEJŇOVANÁ ZA OBDOBÍ

od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005

V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY (IAS)

A

MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS)

|  |  |
|--|--|
| V Kutné Hoře dne 26.4.2006                 |  |
| ing.Krenk Pavel<br>předseda představenstva |  |
| ing.Čížová Libuše<br>Členka představenstva |  |
| ing.Štoček Miroslav<br>ekonomický ředitel  |  |

## VÝSLEDOVKA

Všechny částky jsou uvedeny v tisících Kč, s výjimkou zisku na akci

| Položka   | Poznámka | 1.1.2005 -<br>31.12.2005 | 1.1.2004 -<br>31.12.2004 |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb        | V1       | 2 220 792                | 2 120 402                |
| Spotřeba materiálu                                | G1       | (1 295 141)              | (1 253 643)              |
| Spotřeba energie                                  | V2       | (197 599)                | (152 908)                |
| Služby  | V3       | (536 064)                | (532 878)                |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti                | G2       | 16 681                   | 77 831                   |
| Aktivace  | G3       | 174 508                  | 180 847                  |
| <b>Přidaná hodnota</b>                            |          | <b>383 178</b>           | <b>439 651</b>           |
| Tržby z prodeje dlouhodobého majetku              | G3       | 54 667                   | 24 254                   |
| Tržby z prodeje materiálu                         | G1       | 95 415                   | 113 624                  |
| Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku    | G3       | (35 103)                 | (1 596)                  |
| Prodáný materiál                                  | G1       | (96 032)                 | (113 076)                |
| Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | G3       | (73 443)                 | (57 881)                 |
| Osobní náklady                                    | V4       | (407 524)                | (385 188)                |
| Ostatní provozní výnosy a náklady                 | V5       | (1 334)                  | 7 760                    |
| <b>Provozní výsledek hospodaření</b>              |          | <b>(80 177)</b>          | <b>27 548</b>            |
| Prodej obchodních podílů                          | V6       | 57 500                   | 0                        |
| Úroky   | G4       | (15 359)                 | (16 121)                 |
| Ostatní finanční výnosy a náklady                 | V7       | (11 731)                 | 1 761                    |
| <b>Finanční výsledek hospodaření</b>              |          | <b>30 410</b>            | <b>(14 360)</b>          |
| <b>Zisk/Ztráta před zdaněním</b>                  |          | <b>(49 767)</b>          | <b>13 188</b>            |
| Daň z příjmu za běžnou činnost - splatná          | V8       | (5 345)                  | (0)                      |
| Daň z příjmu za běžnou činnost - odložená         | G5       | 1 427                    | (6 548)                  |
| <b>Daň z příjmu za běžnou činnost</b>             |          | <b>(3 918)</b>           | <b>(6 548)</b>           |
| <b>Čistá ztráta za období</b>                     |          | <b>(53 685)</b>          | <b>6 640</b>             |
| <b>Ztráta na akci</b>                             | V9       |                          |                          |
| <b>Základní ztráta na akci</b>                    |          | <b>(156)</b>             | <b>19</b>                |
| <b>Zředěná ztráta na akci</b>                     |          | <b>(156)</b>             | <b>19</b>                |

|  |  |
|--|--|
| <b>V Kutné Hoře dne 26.4.2006</b>                        |  |
| <b>ing.Krenk Pavel</b><br><b>předseda představenstva</b> |  |
| <b>ing.Čížová Libuše</b><br><b>členka představenstva</b> |  |
| <b>ing.Štoček Miroslav</b><br><b>ekonomický ředitel</b>  |  |

## ROZVAHA

Všechny částky jsou uvedeny v tisících Kč

### 1.část - AKTIVA

|  | Poznámka | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                  |          |                  |                  |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                       |          |                  |                  |
| Software                                       | G3       | 19 094           | 21 242           |
| Ocenitelná práva                               | G3       | 72 422           | 62 102           |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek               | G3       | 6 919            |                  |
| <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>             | G3       | 98 435           | 83 344           |
| Pozemky  | G3       | 19 791           | 18 417           |
| Stavby   | G3       | 133 351          | 129 220          |
| Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | G3       | 158 510          | 192 402          |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek          | G3       | 97 103           | 77 529           |
| Majetek určený k prodeji                       | G3       | 11 000           |                  |
| <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>               | G3       | 419 755          | 417 568          |
| Podíly v ovládaných a řízených osobách         | R1       | 1 205            | 1 712            |
| Dlouhodobé obchodní pohledávky                 | R2       | 5 938            | 4 635            |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>                |          | <b>525 333</b>   | <b>507 259</b>   |
|  |          |                  |                  |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>                       |          |                  |                  |
| Materiál                                       | G1       | 82 689           | 96 823           |
| Nedokončená výroba a polotovary                | G2       | 317 028          | 311 392          |
| Výrobky  | G2       | 65 314           | 59 416           |
| <b>Zásoby</b>                                  |          | 465 031          | 467 631          |
| Pohledávky z obchodních vztahů                 | R3       | 288 829          | 243 325          |
| Stát - daňové pohledávky                       | R4       | 8 965            | 21 694           |
| Dohadné účty aktivní                           | R5       | 2 676            | 4 442            |
| Jiné pohledávky                                | R6       | 11 805           | 27 104           |
| <b>Krátkodobé pohledávky</b>                   |          | 312 275          | 296 565          |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>            | CF       | 10 047           | 9 338            |
| <b>Krátkodobá aktiva celkem</b>                |          | <b>787 353</b>   | <b>773 534</b>   |
|  |          |                  |                  |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                           |          | <b>1 312 686</b> | <b>1 280 793</b> |

|  |  |
|--|--|
| V Kutné Hoře dne 26.4.2006                 |  |
| ing.Krenk Pavel<br>předseda představenstva |  |
| ing.Čížová Libuše<br>členka představenstva |  |
| ing.Štoček Miroslav<br>ekonomický ředitel  |  |

## 2.část – PASIVA

|  | Poznámka | 31.12.2005            | 31.12.2004            |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>   |          |                       |                       |
| Základní kapitál   |          | 343 850               | 343 850               |
| Kapitálové fondy   |          | (41)                  | 34                    |
| Fondy ze zisku   |          | 28 454                | 28 530                |
| <b>Vlastní kapitál a rezervní fondy</b>  |          | <b>372 263</b>        | <b>372 347</b>        |
| Nerozdělený zisk minulých let  |          | 23 925                | 247                   |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období                                     |          | (53 685)              | 6 639                 |
| <b>Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta</b>                                      |          | <b>(29 760)</b>       | <b>6 886</b>          |
| <b><u>Vlastní kapitál</u></b>  | VK       | <b><u>342 503</u></b> | <b><u>379 233</u></b> |
| Dlouhodobé závazky z obchodních styků  | R7       | 14 272                | 40 084                |
| Bankovní úvěry dlouhodobé  | G5       | 26 521                | 21 262                |
| Odložený daňový závazek  | G6       | 19 555                | 29 200                |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>  |          | <b>60 348</b>         | <b>90 546</b>         |
| Závazky z obchodních vztahů  | R8       | 466 398               | 478 998               |
| Závazky k zaměstnancům a společníkům včetně sociálního a zdravotního zabezpečení | R9       | 66 546                | 50 989                |
| Stát - daňové závazky a dotace   | R10      | 16 457                | 4 373                 |
| Krátkodobé bankovní úvěry  | G5       | 344 921               | 272 571               |
| Dohadné účty pasivní   | R11      | 1 892                 | 2 187                 |
| Jiné závazky   | R12      | 13 621                | 1 896                 |
| <b>Krátkodobé závazky</b>  |          | <b>909 835</b>        | <b>811 015</b>        |
| <b><u>Závazky</u></b>  |          | <b><u>970 183</u></b> | <b><u>901 561</u></b> |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>  |          | <b>1 312 686</b>      | <b>1 280 793</b>      |

|  |  |
|--|--|
| <b>V Kutné Hoře dne 26.4.2006</b>          |  |
| ing.Krenk Pavel<br>předseda představenstva |  |
| ing.Čížová Libuše<br>členka představenstva |  |
| ing.Štoček Miroslav<br>ekonomický ředitel  |  |

## CASH FLOW

Všechny částky jsou v tisících Kč

### Počáteční stav peněžních prostředků

9 474

9 338

| Položka                   | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prodej výrobků a služeb   | 2 539 288             | 2 583 456             |
| Nákup materiálu a služeb  | (2 201 175)           | (2 363 380)           |
| Zaměstnanci               | (388 430)             | (389 005)             |
| DPH                       | 127 766               | 196 661               |
| Cestovné                  | (1 264)               | (884)                 |
| Ostatní provozní činnosti | (9 462)               | (10 470)              |
| <b>Provozní činnost</b>   | <b>66 722</b>         | <b>16 377</b>         |
| Pořízení majetku          | (52 717)              | (56 047)              |
| Leasingy                  | (31 848)              | (31 350)              |
| <b>Investiční činnost</b> | <b>(84 565)</b>       | <b>(87 396)</b>       |
| Poplatky a úroky          | (18 427)              | (14 656)              |
| Postoupení pohledávek     | 10 607                | 9 656                 |
| Půjčky a úvěry            | 37 589                | 77 681                |
| Kurzové zisky / ztráty    | (2 092)               | (2 902)               |
| Ostatní platby            | (9 971)               | 1 950                 |
| <b>Finanční činnost</b>   | <b>17 707</b>         | <b>71 729</b>         |
| <b>Celkem</b>             | <b>(136)</b>          | <b>709</b>            |

### Konečný stav peněžních prostředků

9 338

10 047

|  |  |
|--|--|
| V Kutné Hoře dne 26.4.2006                 |  |
| ing.Krenk Pavel<br>předseda představenstva |  |
| ing.Čížová Libuše<br>členka představenstva |  |
| ing.Štoček Miroslav<br>ekonomický ředitel  |  |

Další informace k výkazu cash flow jsou uvedeny v poznámce CF.

## **VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU**

*Všechny částky jsou uvedeny v tisících Kč*

### **Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu**

*Všechny částky jsou uvedeny v tisících Kč*

|                   | <b>Základní kapitál</b> | <b>Kapitálové fondy</b> | <b>Fondy ze zisku</b> | <b>Nerozdělené zisky</b> | <b>Vlastní kapitál celkem</b> |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>01.01.2004</b> | <b>343 850</b>          | <b>(1 314)</b>          | <b>28 018</b>         | <b>(17 201)</b>          | <b>353 353</b>                |
| Přírůstky         | -                       | 1 280                   | 512                   | 24 087                   | 25 879                        |
| Úbytky            | -                       | -                       | -                     | -                        | -                             |
| <b>31.12.2004</b> | <b>343 850</b>          | <b>(34)</b>             | <b>28 530</b>         | <b>6 886</b>             | <b>379 232</b>                |
|                   |                         |                         |                       |                          |                               |
| <b>01.01.2005</b> | <b>343 850</b>          | <b>(34)</b>             | <b>28 530</b>         | <b>6 886</b>             | <b>379 232</b>                |
| Přírůstky         | -                       | -                       | 368                   | 17 039                   | 17 407                        |
| Úbytky            | -                       | (7)                     | (444)                 | (53 685)                 | (54 136)                      |
| <b>31.12.2005</b> | <b>343 850</b>          | <b>(41)</b>             | <b>28 454</b>         | <b>(29 760)</b>          | <b>342 503</b>                |

|  |  |
|--|--|
| <b>V Kutné Hoře dne<br/>26.4.2006</b>              |  |
| <b>ing.Krenk Pavel<br/>předseda představenstva</b> |  |
| <b>ing.Čížová Libuše<br/>členka představenstva</b> |  |
| <b>ing.Štoček Miroslav<br/>ekonomický ředitel</b>  |  |

*Další informace o výkazu o změnách ve vlastním kapitálu jsou uvedeny v poznámce VK.*

## OBSAH

|   |    |
|---|----|
| POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM.....   | 8  |
| PŘEHLED ÚČETNÍCH POLITIK .....  | 8  |
| OBECNÉ POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM.....  | 14 |
| POZNÁMKA G1 — Materiál.....   | 14 |
| POZNÁMKA G2 — Zásoby vlastní výroby.....  | 15 |
| POZNÁMKA G3 — Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.....   | 16 |
| POZNÁMKA G4 — Úvěry a úroky .....   | 19 |
| POZNÁMKA G5 — Daň z příjmu za běžnou činnost – odložená .....   | 21 |
| POZNÁMKY K VÝSLEDOVCE.....  | 22 |
| POZNÁMKA V1 — Tržby.....  | 22 |
| POZNÁMKA V2 — Spotřeba energie .....  | 23 |
| POZNÁMKA V3 — Služby .....  | 23 |
| POZNÁMKA V4 — Osobní náklady .....  | 24 |
| POZNÁMKA V5 — Ostatní provozní výnosy a náklady.....  | 24 |
| POZNÁMKA V6 — Prodej obchodních podílů .....  | 24 |
| POZNÁMKA V7 — Ostatní finanční výnosy a náklady.....  | 25 |
| POZNÁMKA V8 — Daň z příjmu za běžnou činnost - splatná .....  | 25 |
| POZNÁMKA V9 — Ztráta na akciích .....   | 25 |
| POZNÁMKY K ROZVAZE.....   | 25 |
| POZNÁMKA R1 – Podíly v ovládaných a řízených osobách .....  | 25 |
| POZNÁMKA R2 – Dlouhodobé pohledávky .....   | 27 |
| POZNÁMKA R3 – Pohledávky z obchodního styku .....   | 27 |
| POZNÁMKA R4 – Stát – daňové pohledávky .....  | 28 |
| POZNÁMKA R5 – Dohadné účty aktivní .....  | 28 |
| POZNÁMKA R6 – Jiné pohledávky .....   | 28 |
| POZNÁMKA R7 – Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů.....   | 28 |
| POZNÁMKA R8 – Závazky z obchodních vztahů.....  | 29 |
| POZNÁMKA R9 – Závazky k zaměstnancům a společníkům včetně sociálního a zdravotního<br>zabezpečení ..... | 30 |
| POZNÁMKA R10 – Stát – daňové závazky a dotace .....   | 30 |
| POZNÁMKA R11 – Dohadné účty pasivní.....  | 31 |
| POZNÁMKA R12 – Jiné závazky .....   | 31 |
| Poznámky k výkazu cash flow a k výkazu o změnách ve vlastním kapitálu .....                             | 31 |
| POZNÁMKA CF - Výkaz cash flow .....   | 31 |
| POZNÁMKA VK - VLASTNÍ KAPITÁL.....  | 31 |
| Další informace k účetní závěrce a finanční pozici Společnosti .....                                    | 32 |
| Řízení rizika .....   | 32 |
| Finanční riziko.....  | 32 |
| Transakce se spřízněnými stranami.....  | 34 |
| Výnosy realizované se spřízněnými stranami .....  | 34 |
| Nákupy realizované se spřízněnými subjekty .....  | 34 |
| Nákupy a prodeje dlouhodobého majetku realizované s podniky ve skupině .....                            | 34 |
| Podmíněné závazky a podmíněná aktiva .....  | 35 |
| Dopady prvního přijetí IAS/IFRS .....   | 36 |
| Přehled účetní terminologie .....   | 38 |

# ČKD KUTNÁ HORA, a.s.

## POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM

### ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2005 — 31. PROSINCE 2005

#### PŘEDMĚT ČINNOSTI ČKD Kutná Hora, a.s.

Společnost ČKD KUTNÁ HORA, a.s. (v textu označována jen jako Společnost) se zabývá výrobou odlítků z uhlíkatých a nízkolegovaných ocelí a svařenců, které jsou dodávány zákazníkům jako díly k montáži finálních výrobků. Těmi jsou zejména kolejová vozidla, stavební a silniční stroje, ventily a svařence pro speciální využití.

#### PROHLÁŠENÍ O SOULADU S IAS/IFRS

Příložené účetní výkazy Společnosti jsou sestaveny v souladu s účetními principy přijatými Radou pro mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Tyto principy zahrnují Mezinárodní účetní standardy (IAS), Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace vydané Výborem pro interpretace Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRIC) a Stálým interpretačním výborem (SIC).

#### ÚČETNÍ OBDOBÍ A PRINCIP NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ PODNIKU

Společnost sestavuje účetní výkazy za období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005. Účetní závěrka je sestavena na principu nepřetržitého trvání podniku.

## PŘEHLED ÚČETNÍCH POLITIK

Účetní výkazy Společnosti jsou sestaveny v souladu s účetními a oceňovacími principy, které jsou popsány v tomto oddílu.

#### FUNKČNÍ MĚNA

Funkční měnou Společnosti je lokální měna, tj. česká koruna (Kč). Účetní výkazy jsou prezentovány v českých korunách (Kč).

#### POUŽITÍ ODHADŮ

Příprava účetních výkazů v souladu s IAS/IFRS vyžaduje použití předpokladů a odhadů, které se týkají vykazovaných částek a souvisejících zveřejnění. I když jsou tyto odhady založeny na nejlepší možné znalosti událostí ze strany vedení společnosti, skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů odlišovat.

**Zálohy** jsou peněžní částky přijaté předtím, než je příslušná práce provedena.

#### CIZÍ MĚNY

Transakce uskutečňované v cizích měnách jsou přepočítávány a vykazovány použitím aktuálního denního kursu vyhlášeného Českou národní bankou. Všechna peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou převáděny k datu sestavení účetní závěrky použitím kursů

vyhlášených Českou národní bankou k tomuto datu. Kursové rozdíly – zisky nebo ztráty – jsou účtovány výsledkově.

## **NEHMOTNÁ AKTIVA**

Nehmotná aktiva zahrnují aplikační software, který je předmětem lineární amortizace po plánovanou dobu užívání minimálně 36 měsíců, ocenitelná práva, která jsou předmětem lineární amortizace po plánovanou dobu užívání minimálně 72 měsíců a povolenky na emise CO<sub>2</sub>, které jsou spotřebovávány dle skutečně produkováných emisí.

O nehmotných aktivech je účtováno podle IAS 38. Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovacích cenách snížených o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Pokud určitá nehmotná položka nesplní definici a kritéria pro vykazování jako nehmotné aktivum, je okamžitě účtována do nákladů v období, kdy vznikne.

Povolenky na emise CO<sub>2</sub> jsou vykazovány ve výši hodnoty nespotebovaných povolenek v daném období oceněné dle kurzu v EUR vyhlášeném denně v European Energy Exchange.

## **NEHMOTNÁ AKTIVA VYTVOŘENÁ VE VLASTNÍ REŽII**

Společnost nevytváří nehmotná aktiva ve vlastní režii.

## **VÝZKUM A VÝVOJ**

Společnost neprovádí výzkum a vývoj.

## **PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

V souladu s IAS 7 jsou peníze a peněžní ekvivalenty reprezentovány hotovostí, vklady na viděnou v bankách. Všechny peněžní ekvivalenty jsou klasifikovány jako finanční aktiva ve fair value přeceňovaná výsledkově podle IAS 39.

## **POHLEDÁVKY**

Krátkodobé pohledávky jsou vykazovány ve jmenovité hodnotě snížené o opravné položky. Dlouhodobé pohledávky jsou vykazovány v současné hodnotě a pokud se liší současná hodnota od nominální hodnoty pouze zanedbatelně, jsou tyto dlouhodobé pohledávky vykazovány v nominální hodnotě. Opravné položky jsou kalkulovány na základě individuálního rizika a minulých zkušeností. Ve sledovaném období vykazuje Společnost opravné položky k obchodním pohledávkám. Metody výpočtu ztrát ze snížení hodnoty jsou založeny na stáří pohledávek takto:

Pohledávky více než 6 měsíců po splatnosti, opravná položka do výše 20%.

Pohledávky více než 12 měsíců po splatnosti, které jsou předmětem soudních sporů, opravná položka do výše 33%.

Pohledávky více než 18 měsíců po splatnosti, které jsou předmětem soudních sporů opravná položka do výše 50%.

Pohledávky více než 24 měsíců po splatnosti, které jsou předmětem soudních sporů opravná položka do výše 66%.

Pohledávky více než 30 měsíců po splatnosti, které jsou předmětem soudních sporů opravná položka do výše 80%.

Pohledávky více než 30 měsíců po splatnosti, které jsou předmětem soudních sporů opravná položka do výše 100%.

Pohledávky, které jsou přihlášeny do konkurzu 100% opravná položka

## **ZÁSoby**

Zásoby jsou vykazovány v nižší částce z pořizovací ceny a čisté realizovatelné hodnoty v souladu s IAS 2 – Zásoby. Pořizovací cena **nakoupených zásob** obsahuje cenu pořízení a ostatní náklady přímo přiřaditelné k pořízení těchto zásob.

**Zásoby vlastní výroby** (nedokončená výroba, polotovary a hotové výrobky) jsou oceňovány ve výši kalkulovaných nákladů vynaložených do data rozvahy. Kalkulované náklady zahrnují přímé náklady a výrobní režii daného produktu.

## **POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ**

Pozemky, budovy a zařízení jsou vykazovány v souladu s IAS 16. Pozemky, budovy a zařízení jsou oceněny v pořizovací ceně snížené o opravy. Odpisy jsou založeny na lineární bázi po dobu životnosti těchto aktiv. Odpisové metody aplikované na budovy a zařízení jsou periodicky prověřovány. Opravy a údržba jsou účtovány okamžitě do nákladů. V případě dlouhodobě plánovaných oprav dlouhodobého majetku jsou tvořeny opravné položky k příslušnému majetku. Podstatná technická zhodnocení jsou aktivována v případě, kdy je pravděpodobné, že v jejich důsledku do společnosti poplyne budoucí ekonomický prospěch, který je vyšší než původní stav. Doba životnosti budov a zařízení, které Společnost vykazuje ve svých účetních výkazech, je:

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Administrativní budovy, rozvodné sítě | 30 –50 let |
| Tovární budovy a haly                 | 50 let     |
| Stroje přístroje a zařízení           | 3–20 let   |
| Dopravní prostředky                   | 4-8 let    |
| Ostatní nářadí a SVP                  | 2-8 let    |

## **INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**

Investice do nemovitostí jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy (tzv. cost model) v souladu s IAS 40 – Investice do nemovitostí.

## **FINANČNÍ LEASINGY**

Leasingové smlouvy jsou klasifikovány jako finanční nebo operativní leasingy v souladu s IAS 17. Pokud jsou podle smlouvy všechna podstatná rizika a odměny související s aktivem převedena na Společnost, je vykázáno aktivum a související závazek v nižší částce z fair value aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových plateb. Pronajatá aktiva jsou odpisována po dobu jejich životnosti. Každá leasingová platba je členěna do úrokové komponenty za použití metody efektivní úrokové míry a komponenty snižující závazek. Úroková komponenta je účtována do nákladů.

## **OPERATIVNÍ LEASINGY**

Podle IAS 17 je operativní leasing takový leasing, který nepřevádí všechna podstatná rizika a odměny související s vlastnictvím aktiva. Všechny platby zaplacené nájemcem jsou účtovány do nákladů na akruální bázi.

## **FINANČNÍ INVESTICE**

Rozvahová položka Dlouhodobé finanční investice mimo jiné obsahuje 100% podíl v jedné dceřinné společnosti, většinové podíly ve čtyřech společnostech a menšinový podíl v jedné společnosti. Neexistuje zde aktivní trh a není možné určit jejich fair value. Proto jsou tyto investice oceňovány v

pořizovací ceně podle IAS 39.46(c) a ztráty ze snížení jejich hodnoty se vykazují výsledkově, pokud taková situace nastane.

## **DERIVÁTY**

Společnost pracuje s finančními operacemi ve formě forwardů a opcí. K rozvahovému dni jsou tyto operace oceněny na základě propočetů daných finančních institucí, se kterými jsou smluvně uzavřeny.

## **SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV**

V případě, že fakta a okolnosti naznačují, že hodnota dlouhodobých aktiv nebo peněžotvorných jednotek je snížena, provede se výpočet zpětně získatelné částky v souladu s IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv. Ztráta ze snížení hodnoty aktiva je částka, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je vyšší částka z fair value snížené o náklady spojené s prodejem a hodnoty z užití.

Pokud účetní hodnota převyšuje zpětně získatelnou částku, zaúčtuje se snížení hodnoty aktiva.

## **PŮJČKY A ÚVĚRY**

Bankovní úvěr je klasifikován jako krátkodobý závazek, pokud se očekává, že bude vypořádán v rámci dvanácti měsíců od data rozvahy. Všechny ostatní půjčky jsou klasifikovány jako dlouhodobé závazky. Dlouhodobé závazky jsou oceňovány v současné hodnotě budoucích peněžních toků.

## **REZERVY**

Podle IAS 37 jsou rezervy účtovány, pokud má Společnost současný závazek vyplývající z minulých událostí a je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku způsobí odliv zdrojů tvořících ekonomický prospěch. Zároveň musí být částka závazku spolehlivě odhadnutelná. Společnost neeviduje takové závazky.

## **PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

Podmíněné závazky jsou možné závazky, které vyplývají z minulých událostí a jejichž existence bude potvrzena tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistých budoucích událostí, které nejsou zcela pod kontrolou Společnosti, nebo současný závazek, jehož výše nemůže být oceněna s dostatečnou spolehlivostí. Analýza podmíněných závazků Společnosti je prezentována na konci těchto poznámek.

## **PODMÍNĚNÁ AKTIVA**

Podmíněné aktivum je možné aktivum, které vyplývá z minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejisté budoucí události, které nejsou zcela pod kontrolou společnosti. Analýza podmíněných aktiv Společnosti je prezentována na konci těchto poznámek.

## **NÁKLADY NA REKLAMU**

Náklady na reklamní a propagační aktivity nejsou klasifikovány jako nehmotná aktiva a jsou účtovány do nákladů v období, kdy byly vynaloženy.

## **ÚROK A VÝPŮJČNÍ NÁKLADY**

Společnost aplikuje základní řešení IAS 23 – Výpůjční náklady. Výpůjční náklady jsou účtovány do nákladů v období, kdy byly vynaloženy.

## **DANĚ ZE ZISKU**

Daň ze zisku obsahuje daň ze zisku právnických osob, vypočtenou podle daňové legislativy v České republice, a odloženou daň. Odložená daň je vykazována a prezentována podle IAS 12 – Daně ze zisku. Pro vykázání odložené daně je aplikována rozvahová závazková metoda (též nazývaná metoda aktiv a závazků). Při použití této metody jsou odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek určeny na základě rozdílu mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků. Odložená daň je kalkulována použitím daňové sazby předepsané českou legislativou, která bude v platnosti v období, kdy se očekává realizace rozdílů.

## **VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ**

Výnosy jsou oceňovány ve fair value přijaté nebo nárokované protihodnoty. Úroky jsou vykazovány v okamžiku, kdy je přijatý úrok připsán na bankovní účet.

## **UKONČENÉ OPERACE**

Společnost v daném období nemá žádné ukončené operace.

## **INFLAČNÍ ÚČETNICTVÍ**

Společnost neoperuje v hyperinflační ekonomice. Proto není aplikován IAS 29 – Vykazování v hyperinflačních ekonomikách.

## **ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY – PODNIKOVÉ PENZE**

Společnost neúčtuje o podnikových penzích podle IAS 19. V ekonomice, kde Společnost operuje, tento institut neexistuje. Společnost platí povinné sociální pojištění (jedná se ve své podstatě o daň). Toto pojištění je součástí osobních nákladů.

## **VLÁDNÍ GRANTY**

Společnost nezískala ve vykazovaném období žádný vládní grant.

## **ZISK NA AKCII**

Kmenové akcie společnosti jsou veřejně obchodovány. Proto Společnost aplikuje IAS 33 – Zisk na akcii. Základní a zředěný ukazatel zisku na akcii je prezentován přímo ve výsledovce. Společnost nemá žádné potenciální kmenové akcie. Proto je základní zisk na akcii shodný se zředěným ziskem na akcii.

## **SEGMENTOVÉ VYKAZOVÁNÍ**

Protože jsou akcie Společnosti veřejně obchodovány, aplikuje Společnost IAS 14 – Vykazování podle segmentů. Aktivity Společnosti jsou homogenní, protože hlavní podnikatelskou aktivitou je výroba odlišků a svařenců, které jsou podobné povahy a navzájem se prolínají. Odlišnou podnikatelskou aktivitu prodej energií provozuje mateřská společnost v nevýznamné výši v areálu průmyslové zóny Krupka. Veškeré snahy o určení oborových segmentů by vedly k výsledkům, které by se skládaly z mnoha čísel s nulovou informační hodnotou. Z toho důvodu je oborovým segmentem Společnost jako celek.

Společnost vlastní provozovny v Kutné Hoře, Českých Budějovicích a v Chrudimi. Geografické umístění provozovny nijak neovlivňuje druh výroby ani výsledek hospodaření, proto je geografickým segmentem celá Společnost.

Cílem segmentového vykazování je podle IAS 14 „pomáhat uživatelům účetní závěrky (a) lépe porozumět výkonnosti společnosti v minulosti, (b) lépe zhodnotit rizika společnosti, (c) činit

informovanější hodnocení společnosti jako celku vykazováním informací podle segmentů – informací o různých typech výrobků a služeb, které společnost produkuje a o různých územích, ve kterých Společnost operuje“. Tohoto cíle by jakoukoli segmentací společnosti nebylo dosaženo.

### **KONSOLIDACE**

Na Společnost se vztahuje aplikace IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka. Společnost kontroluje 100% vlastněnou dceřinnou společností, OB DEN s.r.o., dceřinnou společností Personnel Welfare Slovakia s.r.o. vlastněnou 75%, RDC Kutná Hora, s.r.o. vlastněnou 65%, Zlievareň Kutná Hora s.r.o. vlastněnou 80% a SPARTA ČKD Kutná Hora, a.s. vlastněnou 74%. Dále společnost vlastní obchodní podíl 20% ve společnosti ZPA TRADING, spol. s r.o. Tato společnost je nefunkční, výkazy nejsou k dispozici. Na majetkový podíl byla vytvořena opravná položka ve výši podílu.

# OBEČNÉ POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM

## POZNÁMKA G1 — Materiál

Hlavním dodavatelem materiálových zásob je dceřiná společnost OB DEN s.r.o. Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami, při vyskladnění s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, provize atd.)

Ve sledovaném období nebyla účtována žádná ztráta ze snížení hodnoty, ani její zrušení.

### Přehled materiálových zásob k rozvahovému dni

| Materiál             | Období        |               |
|----------------------|---------------|---------------|
|                      | 31.12.2004    | 31.12.2005    |
| Výrobní slévárenský  | 48 061        | 48 258        |
| Výrobní strojírenský | 20 120        | 8 362         |
| Náhradní díly        | 11 838        | 8 525         |
| Sklady energetiky    | 2 683         | 3 294         |
| Ostatní              | 7 990         | 8 350         |
| Materiál na cestě    | 6 132         | 5 900         |
| <b>Celkem</b>        | <b>96 823</b> | <b>82 689</b> |

Materiál vstupuje do nákladů v okamžiku spotřeby daného materiálu ve výši klouzavé průměrné ceny dané položky na daném skladě. Průměrná obrátka materiálových zásob za rok 2005 je 0,8 měsíce.

### Spotřeby materiálu

| Náklady na materiál    | Období           |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
|                        | 31.12.2004       | 31.12.2005       |
| Slévárenské materiály  | 609 516          | 731 596          |
| Strojírenské materiály | 427 356          | 348 585          |
| Plyny a paliva         | 48 040           | 55 920           |
| Materiál pro údržbu    | 22 015           | 24 869           |
| Ostatní materiál       | 146 716          | 134 171          |
| <b>Celkem</b>          | <b>1 253 643</b> | <b>1 295 141</b> |

### Prodej materiálu

Tržby z prodeje materiálu a zůstatková cena prodaného materiálu obsahují prodej vratného materiálu sléváren.

## **POZNÁMKA G2 — Zásoby vlastní výroby**

### **Nedokončená výroba, polotovary vlastní výroby a sklady hotových výrobků (v tis.Kč)**

V položce je vyčíslen stav zásob vlastní výroby k rozvahovému dni, které jsou oceněné kalkulovanými náklady zahrnujícími přímé výrobní náklady a výrobní režii. V následující tabulce jsou uvedeny stavy rozložení nedokončené výroby dle provozů a položek kalkulačního vzorce a stavy na skladech polotovarů a hotové výroby.

| <b>Nedokončená výroba</b>                      | <b>Období</b>     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2005</b> |
| <b>Strojírenské provozy</b>                    |                   |                   |
| Materiál                                       | 64 756            | 64 467            |
| Polotovary vlastní výroby v nedokončené výrobě | 251               | 65                |
| Externí kooperace                              | 7 175             | 3 944             |
| Mzdy   | 10 410            | 14 922            |
| Pojištění ke mzdě                              | 2 576             | 3 816             |
| Výrobní režie                                  | 34 973            | 20 806            |
| <b>Celkem - mezisoučet</b>                     | <b>120 141</b>    | <b>108 020</b>    |

| <b>Nedokončená výroba</b>  | <b>Období</b>     |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
|                            | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2005</b> |
| <b>Slévárenské provozy</b> |                   |                   |
| Tekutý kov                 | 56 142            | 54 064            |
| Skladové díly              | 4 320             | 8 070             |
| Jádrové směsi              | 7 157             | 6 109             |
| Formovací směsi            | 10 430            | 12 412            |
| Externí kooperace          | 16 515            | 26 088            |
| Náklady jaderny            | 8 467             | 9 405             |
| Náklady formovny           | 20 759            | 23 385            |
| Náklady cídírny            | 51 323            | 58 590            |
| <b>Celkem – mezisoučet</b> | <b>175 114</b>    | <b>198 123</b>    |

|                            | <b>Období</b>     |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
|                            | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2005</b> |
| <b>Hotová výroba</b>       |                   |                   |
| Polotovary vlastní výroby  | 16 138            | 10 884            |
| Sklady hotové výroby       | 59 416            | 65 314            |
| <b>Celkem – mezisoučet</b> | <b>75 554</b>     | <b>76 199</b>     |

|                                     |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Celkem zásoby vlastní výroby</b> | <b>370 808</b> | <b>382 343</b> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|

## **POZNÁMKA G3 — Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

### **Nehmotný majetek**

Nehmotná aktiva jsou vykazovány k 31.prosinci 2005 v částce 98 435 tis.Kč a zahrnují aplikační software , ocenitelná práva a emisní povolenky CO<sub>2</sub>. O nehmotných aktivech je účtováno podle IAS 38. Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Emisní povolenky jsou účtovány do spotřeby dle skutečné spotřeby. Pokud určitá nehmotná položka nesplní definici a kritéria pro vykazání jako nehmotné aktivum, je okamžitě účtována do nákladů v období, kdy vznikne.

Struktura položek Nehmotný majetek za sledované a předcházející období je uvedena v následující tabulce.

| <i>Údaje v tisících Kč</i> |                           | <i>1 leden<br/>2005</i> | <i>Zvýšení<br/>v období</i> | <i>Vyřazení<br/>v období</i> | <i>Odpisy<br/>za období</i> | <i>31.prosinec<br/>2005</i> |
|----------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| software                   | pořiz.cena                | 52621                   | 1612                        | (66)                         |                             | 54169                       |
|                            | snížení o oprávky         | (31379)                 |                             | 66                           | (3760)                      | (35075)                     |
|                            | <b>zůstatková hodnota</b> | <b>21242</b>            | <b>1612</b>                 |                              | <b>(3760)</b>               | <b>19094</b>                |
|                            |                           | 0                       |                             |                              |                             |                             |
| ocenitelná práva           | pořiz.cena                | 71791                   | 18287                       |                              |                             | 90079                       |
|                            | snížení o oprávky         | (11020)                 |                             |                              | (13357)                     | (24377)                     |
|                            | <b>zůstatková hodnota</b> | <b>60771</b>            | <b>18288</b>                |                              | <b>(13357)</b>              | <b>65702</b>                |
| jiný dlh.nehmotný majetek  | pořiz.cena                | 0                       | 6919                        |                              |                             | 6919                        |
|                            | Snížení o oprávky         | 0                       |                             |                              |                             | 0                           |
|                            | <b>zůstatková hodnota</b> | <b>0</b>                | <b>6919</b>                 |                              |                             | <b>6919</b>                 |
| nedokončený dlh.majetek    |                           | 1331                    | 5389                        |                              |                             | 6720                        |
|                            | <b>pořiz.cena</b>         | <b>125743</b>           | <b>32208</b>                | <b>(64)</b>                  |                             | <b>157887</b>               |
|                            | <b>zůstatková hodnota</b> | <b>83344</b>            | <b>32208</b>                |                              | <b>(17117)</b>              | <b>98435</b>                |

K 1. 1. 2005 byl do majetku zařazen účetní a plánovací software dle metodiky účtování podle Mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS pořízený na finanční leasing, který běží od roku 2002. Pořizovací cena tohoto majetku byla přepočtena a leasingovými splátkami stanovena v celkové výši 31.696 tis. a výše opravek podle odpisového plánu činila 11.628 tis.

Položka ocenitelná práva zahrnuje nakupované know – how využívané prostřednictvím projektového řízení výrobních procesů sléváren.

Jiný dlouhodobý nehmotný majetek ke konci účetního období vyjadřuje hodnotu nespotebvaného množství emisních povolenek v daném účetním období oceněných dle European Energy Exchange a jsou určeny k prodeji.

**Přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku**

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Software                         | 1.612 tis. Kč  |
| Ocenitelná práva                 | 18.288 tis. Kč |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 6.919 tis. Kč  |

**POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ**

Pozemky, budovy a zařízení jsou vykazovány k 31.prosinci 2005 v částce 1 049 mil. Kč. Pozemky, budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávkky. Odpisy jsou počítány na lineární bázi po dobu životnosti hmotných i nehmotných aktiv. Odpisové metody aplikované na budovy a zařízení jsou periodicky prověřovány. Opravy a údržba jsou účtovány do nákladů v období, kdy jsou vynaloženy příslušné náklady. Podstatná technická zhodnocení jsou aktivována v případě, kdy je pravděpodobné, že v jejich důsledku do společnosti poplyne budoucí ekonomický prospěch, který je vyšší než původní stav. Ve sledované období nebyla účtována žádná ztráta ze snížení hodnoty ani její zrušení. Nebyl proveden žádný mimořádný odpis pozemků, budov nebo zařízení. V případě dlouhodobě plánovaných oprav dlouhodobého majetku jsou tvořeny opravné položky k příslušnému majetku.

Majetek vytvářený vlastní činností je aktivován a zařazen do majetku ve výši skutečně vynaložených nákladů na pořízení.

Struktura položky Pozemky, budovy a zařízení za sledované a předcházející období je uvedena v následující tabulce.

| Údaje v tisících Kč |                    | 1.leden<br>2005 | Zvýšení<br>v období | Vyřazení<br>v období | Odpisy<br>za období | 31.prosinec<br>2005 |
|---------------------|--------------------|-----------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Pozemky             | Pořiz.cena         | 18417           | 1519                | (145)                |                     | 19791               |
| Budovy podle IAS 16 | Pořiz.cena         | 376286          | 20030               | (4678)               |                     | 391638              |
|                     | snížení o oprávkky | (247067)        |                     | 4678                 | (15898)             | (258287)            |
|                     | zůstatková hodnota | 129219          | 20030               |                      | (15898)             | 133351              |
| Stroje a přístroje  | Pořiz.cena         | 595236          | 36162               | (84494)              |                     | 546904              |
|                     | snížení o oprávkky | 447575          |                     | 84494                | (63468)             | 426549              |
|                     | zůstatková hodnota | 147661          | 36162               |                      | (63468)             | 120355              |
| Dopravní prostředky | Pořiz.cena         | 83772           | 1012                | (9447)               |                     | 75337               |
|                     | Snížení o oprávkky | 74411           |                     | 9447                 | (3192)              | 68156               |
|                     | zůstatková hodnota | 9361            | 1012                |                      | (3192)              | 7181                |
| ostatní majetek     | Pořiz.cena         | 74586           | 6659                | (12719)              |                     | 68526               |
|                     | snížení o oprávkky | 36916           |                     | 12719                | (13356)             | 37553               |

|               |                                    |                |              |                  |                |                |
|---------------|------------------------------------|----------------|--------------|------------------|----------------|----------------|
|               | zůstatková hodnota                 | 37670          | 6659         | (13356)          | 30973          |                |
|               | nedokončený dlouhodobý majetek     | 71700          | 11141        |                  | 82841          |                |
|               | poskytnuté zálohy na dlouh.majetek | 5829           | 8432         |                  | 14261          |                |
|               | majetek určený k prodeji           |                | 11 000       |                  | 11000          |                |
| <b>Celkem</b> | <b>pořiz.cena</b>                  | <b>1225826</b> | <b>95955</b> | <b>(111 483)</b> | <b>0</b>       | <b>1210298</b> |
|               | <b>zůstatková hodnota</b>          | <b>419857</b>  | <b>95955</b> | <b>(145)</b>     | <b>(95914)</b> | <b>419753</b>  |

K 1. 1. 2005 byly z majetku vyřazeny budovy rekreačního střediska Bedřichovka dle metodiky účtování podle Mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS, které společnost prodává formou finančního leasingu. Pořizovací cena tohoto majetku činila 6.541 tis., zůstatková cena 2.082 tis. Opravné položky jsou tvořeny na budoucí opravy dlouhodobého nemovitého majetku podle plánu oprav na roky 2004, 2005 a nahrazují tak dříve ve společnosti využívané rezervy na opravy investičního majetku.

K 1.1.2005 byly do majetku zařazeny stroje a zařízení dle metodiky účtování podle Mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS, které byly pořízené prostřednictvím finančního leasingu. Toto platí i pro stroje, které jsou předmětem zpětného leasingu. Tím, že jsou vedeny jako dlouhodobá aktiva společnost vyjadřuje, že nad těmito stroji a zařízeními má plnou ekonomickou kontrolu a přebírá všechna rizika i odměny spojené s užíváním aktiva. Pořizovací cena tohoto majetku byla v celkové výši 72.705 tis. a výše opravek podle odpisového plánu činila 12.115 tis.

Dále byly do majetku zařazeny dopravní prostředky dle metodiky účtování podle Mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS pořízené na finanční leasing. Pořizovací cena tohoto majetku byla v celkové výši 6.499 tis. a výše opravek podle odpisového plánu činila 3.069 tis.

Významné položky nově zařazeného majetku :

Obráběcí centrum strojírny Kutná Hora pro výrobu rámců pro VOLVO 32 096

Trafostanice KRUPKA-MODLANY 18 704

(Dílo pořizováno na etapy s cílem rozšíření obchodních aktivit s energetickými médii v lokalitě průmyslové zóny KRUPKA-MODLANY)

Elektrofiltrace kotelny v SČB 7 639

(Investice má výrazně snížit ekologickou náročnost kotelny s dopadem do produkce pevných částí znečištění a emisí CO<sub>2</sub>)

Z pozemků a budov Společnost v roce 2005 realizovala odprodej budovy ubytovny v Potoční ulici Kutná Hora včetně pozemku firmě zajišťující personální servis a ubytování agenturních zaměstnanců pro ČKD Kutná Hora, a.s.(Pořizovací cena 3 220 tis.Kč)

**Majetek určený k prodeji** obsahuje nalezené formovací rámy dříve neevidované, které jsou určeny k prodeji, který proběhne v roce 2006.

### Majetek neuvedený v rozvaze

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2005 činí 39.134 tis.Kč

Jedná se o dlouhodobý hmotný majetek se vstupní cenou nižší než 40.tis. Kč, který byl proučtován do nákladů a je veden v operativní evidenci.

### POZNÁMKA G4 — Úvěry a úroky

Společnost k rozvahovému dni eviduje dlouhodobé bankovní úvěry ve výši 26 521 tis.Kč a krátkodobé bankovní úvěry ve výši 344 921 tis.Kč.

#### Přehled úvěrů k rozvahovému dni (v tis.Kč)

| Dlouhodobé úvěry    | Popis                 | Měna | Stav k 31.12.2005 |
|---------------------|-----------------------|------|-------------------|
| ČSOB, a.s.          | dlouhodobý investiční | CZK  | 12 771            |
| GE Money Bank, a.s. | dlouhodobý investiční | CZK  | 13 750            |
| <b>Celkem</b>       |                       |      | <b>26 521</b>     |

Z dlouhodobých úvěrů je jejich část odpovídající splátkám roku 2006 přesunuta do krátkodobých úvěrů (viz dolní část následující tabulky)

| Krátkodobé úvěry       | Popis                 | Měna | Stav k 31.12.2005 |
|------------------------|-----------------------|------|-------------------|
| ČSOB, a.s.             | kontokorent           | CZK  | 19 464            |
|                        | revolving             | CZK  | 113 000           |
|                        | revolving+kontokorent | USD  | 19 571            |
|                        | revolving+kontokorent | EUR  | 32 829            |
| Komerční banka, a.s.   | revolving             | CZK  | 84 709            |
| eBANKA, a.s.           | revolving             | CZK  | 40 000            |
| Česká Spořitelna, a.s. | revolving             | CZK  | 22 129            |
| ČSOB, a.s.             | část dlouh.úvěru      | CZK  | 823               |
| ČSOB, a.s.             | část dlouh.úvěru      | CZK  | 2 395             |
| CITIBANK, a.s.         | část dlouh.úvěru      | CZK  | 4 500             |
| GE Money Bank, a.s.    | část dlouh.úvěru      | CZK  | 5 500             |
| <b>Celkem</b>          |                       |      | <b>344 921</b>    |

#### Úroky z úvěrů (v tis.Kč)

| Položka         | Období                |                       |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
|                 | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
| Výnosové úroky  | 216                   | 193                   |
| Nákladové úroky | (16 337)              | (15 552)              |

## Zajištění bankovních úvěrů (v tis.Kč)

### Zajištění zástavním právem (v tis.Kč)

| komu          | Popis  | limit  | stav k 31.12.05 |
|---------------|--|--------|-----------------|
| Citibanka     | převod vlastnického práva k movitým věcem dle smlouvy o úvěru z 21.9.2001 HIM a DHIM v Českých Budějovicích                                  | 30 000 | 4 500           |
| ČSOB,a.s.     | zástavní právo k nemovitostem dle úvěrové smlouvy č. 099/12190/01 - výrobní hala15 v areálu Transporta Chrudim                               | 40 577 | 823             |
| ČSOB,a.s.     | zástavní právo k nemovitostem dle investičního úvěru - výrobní hala15 v areálu Transporta Chrudim  | 50 000 | 15 166          |
| eBANKA, a.s.  | zajištění zástavním právem k nemovitostem p.p.č. 111/4, 111/84 dle smlouvy o revolvingovém úvěru<br>č. SU/07/2004/O50Z0/000067 ze dne 2.9.04 | 40 000 | 40 000          |
| GE Money Bank | zajištění zástavním právem k nemovitosti v průmyslové zóně Krupka - Modlany  | 22 000 | 19 250          |

### Zajištění směnkou (v tis.)

| Komu                 | Popis   | Limit     | Měna | Stav k 31.12.05<br>v tis.Kč |
|----------------------|---|-----------|------|-----------------------------|
| Citileasing, s.r.o.  | zajištění leasingové smlouvy na měsíční linku F2  | 1 181     | EUR  | 11 235                      |
| Citileasing, s.r.o.  | zajištění leas. smlouvy na soubor obráběcích strojů   | 12 502    | Kč   | 7 988                       |
| CAC Leasing, a.s.    | zajištění leas. Smlouvy na vyvrtávačky  | 18 665    | Kč   | 11 045                      |
| ČSOB,a.s.            | zajištění rámcové smlouvy č. 254/02/12190 ze dne 5.6.2002 - revolving. úvěr                       | 160 000   | Kč   | 149 079                     |
| ČSOB,a.s.            | zajištění smlouvy č. 255/02/12190 - kontokorentní úvěr  | 20 000    | Kč   | 19 464                      |
| ČSOB,a.s.            | zajištění smlouvy č. 267/02/12190 - kontokorentní úvěr  | 306       | USD  | 7 277                       |
| ČSOB,a.s.            | zajištění smlouvy č. 268/02/12190 - kontokorentní úvěr  | 328       | EUR  | 9 045                       |
| ČSOB,a.s.            | zástavní právo k nemovitostem dle investičního úvěru - výrobní hala15 v areálu Transporta Chrudim | 50 000    | Kč   | 15 166                      |
| ČSOB,a.s.            | zajištění smlouvy o poskytnutí záruky na zajištění celního dluhu č. 552/02/12190                  | 300       | Kč   | 300                         |
| ČSOB,a.s.            | zajištění smlouvy o poskytnutí záruky na zajištění celního dluhu č. 554/02/12190                  | 200       | Kč   | 200                         |
| ČSOB,a.s.            | zajištění smlouvy o poskytnutí záruky za zajištění celního dluhu č.242/12190/99 a 243/12190/99    | 1 000     | Kč   | 1 000                       |
| CITIBANK,a.s.        | zajištění úvěrové smlouvy ze dne 10.9.2001  | 30 000    | Kč   | 4 500                       |
| CITIBANK,a.s.        | zajištění ke smlouvě o postoupení pohledávek z 21.4.2002  | 2 000 USD | USD  | 49 176                      |
| CITIBANK,a.s.        | zajištění ke smlouvě o úvěrovém produktu ze dne 25.10.02  | 500       | Kč   | 500                         |
| Komerční banka, a.s. | zajištění rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb č. 7080580AI0000 ze dne 29.06.05        | 85 000    | Kč   | 84 709                      |

|                        |   |        |    |        |
|------------------------|---|--------|----|--------|
| eBANKA, a.s.           | zajištění ke smlouvě o revolvingovém úvěru č. SU/07/2004/O50Z0/000067 ze dne 2.9.04   | 40 000 | Kč | 40 000 |
| Česká Spořitelna, a.s. | zajištění kr. úvěru ze dne 30.9.2005  | 60 000 | Kč | 22 129 |
| GE Money Bank          | zajištění ke smlouvě o úvěru za účelem profinancování I. etapy rozvodny elektrické energie v průmyslové zóně Krupka ze dne 9.6.2005 | 22 000 | Kč | 19 250 |

### Zajištění pohledávkami (v tis.)

| Komu                   | popis  | Limit   | Měna | Stav k 31.12.05<br>v tis.Kč |
|------------------------|--|---------|------|-----------------------------|
| ČSOB,a.s.              | zajištění rámcové smlouvy č. 256/02/12190 - stav k 31.12.02 je již obsažen v zaj. č.254, 552 a 554 - revolving. úvěr | 160 000 | Kč   | 149 079                     |
| ČSOB,a.s.              | zajištění smlouvy č. 255/02/12190 - kontokorentní úvěr   | 20 000  | Kč   | 19 464                      |
| ČSOB,a.s.              | zajištění smlouvy č. 267/02/12190 - kontokorentní úvěr   | 306     | USD  | 7 278                       |
| ČSOB,a.s.              | zajištění smlouvy č. 268/02/12190 - kontokorentní úvěr   | 329     | EUR  | 9 050                       |
| CITIBANK,a.s.          | zajištění úvěrové smlouvy ze dne 10.9.2001   | 30 000  | Kč   | 4 500                       |
| CITIBANK,a.s.          | zajištění ke smlouvě o postoupení pohledávek z 21.4.2002   | 2 000   | USD  | 49 176                      |
| CITIBANK,a.s.          | zajištění ke smlouvě o úvěrovém produktu ze dne 25.10.02   | 500     | Kč   | 500                         |
| Komerční banka, a.s.   | zajištění rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb č. 7080580AI0000 ze dne 29.06.05                           | 85 000  | Kč   | 84 709                      |
| Česká Spořitelna, a.s. | zajištění kr. úvěru ze dne 30.9.2005   | 60 000  | Kč   | 22 129                      |
| eBANKA, a.s.           | zajištění ke smlouvě o revolvingovém úvěru č. SU/07/2004/O50Z0/000067 ze dne 2.9.04                                  | 40 000  | Kč   | 40 000                      |
| GE Money Bank, a.s.    | zajištění ke smlouvě o úvěru za účelem profinancování I. etapy rozvodny elektrické energie v průmyslové zóně Krupka  | 22 000  | Kč   | 19 250                      |

### **POZNÁMKA G5 — Daň z příjmu za běžnou činnost – odložená**

Položka obsahuje odloženou daň z příjmu a je o ní účtováno podle IAS 12. Následující tabulky uvádí přehled výpočtu odložené daně. K 31.prosinci 2005 byla pro výpočet odložené daně použita sazba 24%, v souladu s očekávanými změnami v daňové legislativě. Žádná položka odložené daně nebyla účtována přímo proti vlastnímu kapitálu.

Odložená daňová pohledávka je soustavně prověřována, a pokud není pravděpodobné, že přechodný rozdíl bude realizován, je účtováno snížení hodnoty. Ve sledovaném období nebyla žádná indikace snížení hodnoty.

Položky odložené daně:

- rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku
- pohledávky ze smluvních pokut
- závazky ze smluvních pokut
- závazky z daně z převodu nemovitostí
- závazky z poplatků
- neuhrazené pojištění za zaměstnance

| TITUL  | ÚČETNÍ HODNOTA            | DAŇOVÁ ZÁKLADNA           | PŘECHODNÝ     | ROZDÍL       |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------|--------------|
|  | 1) účetní zůstatková cena | 2) daňová zůstatková cena | ZDANITELNÝ    | ODČITATELNÝ  |
| Dlouhodobý majetek 1) 2)   | 391 111                   | 305 055                   | 86 056        | 0            |
| Závazky z daně z převodu nemovitostí                                 | 37                        | 0                         | 0             | 37           |
| Závazky z poplatků (soudní, správní apod.)                           | 117                       | 0                         | 0             | 117          |
| Závazky k 31.1. ze soc. a zdrav. poj. hrazené zaměstnavatelem        | 3 548                     | 0                         | 0             | 3 548        |
| Závazky z titulu smluvních sankcí                                    | 1 190                     | 0                         | 0             | 1 190        |
| Pohledávky z titulu smluvních sankcí                                 | 314                       | 0                         | 314           | 0            |
| <b>CELKEM</b>  | <b>396 317</b>            | <b>305 055</b>            | <b>86 370</b> | <b>4 893</b> |
| <b>SALDO ZÁKLADNY PRO VÝPOČET ODLOŽENÉ DANĚ</b>                      |                           |                           | <b>81 477</b> |              |
| <b>odložená daň celkem k 31.12.2005 (sazba 24 %)</b>                 |                           |                           | <b>19 554</b> |              |
| <b>Zůstatek odložené daně k 31.12.2004 (+ závazek, - pohledávka)</b> |                           |                           | <b>20 446</b> |              |
| <b>Zúčtovaná odložená daň v roce 2005</b>                            |                           |                           | <b>-891</b>   |              |

## POZNÁMKY K VÝSLEDOVCE

### POZNÁMKA V1 — Tržby

Společnost realizovala v roce 2005 2 221 mil.Kč tržeb za výrobky a služby, což činí meziroční nárůst o 4,7 %.

**Tržby z běžné činnosti dle oborů realizace tržeb (v tis. Kč)**

| Obor realizace tržeb | Období                |                       |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
| Slévárenství         | 1 158 594             | 1 531 920             |
| Strojírenství        | 937 575               | 639 015               |
| Energetika           | 0                     | 34 209                |
| Ostatní              | 24 233                | 15 648                |
| <b>Celkem</b>        | <b>2 120 402</b>      | <b>2 220 792</b>      |

### Zeměpisné umístění tržeb (v tis. Kč)

| Kód            | Země                   | Celkem    |
|----------------|------------------------|-----------|
| CZE            | Česká Republika        | 766 267   |
| USA            | Spojené státy Americké | 712 099   |
| SWE            | Švédsko                | 302 675   |
| CAN            | Kanada                 | 134 494   |
| DEU            | Německo                | 120 226   |
| FRA            | Francie                | 50 952    |
| SVK            | Slovensko              | 31 446    |
| NLD            | Holandsko              | 22 051    |
| CHE            | Švýcarsko              | 19 469    |
| ITA            | Itálie                 | 18 966    |
| GBR            | Velká Británie         | 12 991    |
| POL            | Polsko                 | 11 734    |
| NOR            | Norsko                 | 5 125     |
| HUN            | Maďarsko               | 5 047     |
| BRA            | Brazílie               | 2 876     |
| FIN            | Finsko                 | 2 304     |
| GRC            | Řecko                  | 1 518     |
| PRT            | Portugalsko            | 552       |
| Celkový součet |                        | 2 220 792 |

### POZNÁMKA V2 — Spotřeba energie

Struktura nákladů na energie je obsažena v následující tabulce.

| Náklady na energie | Období         |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 31.12.2004     | 31.12.2005     |
| Elektrická energie | 100 326        | 131 514        |
| Zemní plyn         | 35 605         | 48 652         |
| Tepelná energie    | 7 538          | 7 763          |
| Vodné              | 5 572          | 5 650          |
| Stlačený vzduch    | 3 867          | 4 020          |
| <b>Celkem</b>      | <b>152 908</b> | <b>197 599</b> |

### POZNÁMKA V3 — Služby

Struktura nákladů na služby je obsažena v následující tabulce.

| Položka               | Období                |                       |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                       | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
| Agenturní zaměstnanci | 238 985               | 287 067               |
| Externí kooperace     | 106 382               | 57 084                |
| Nájemné               | 38 218                | 40 484                |

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| Dopravné       | 34 817         | 33 953         |
| Opravy         | 23 147         | 29 642         |
| Ostatní služby | 91 330         | 87 835         |
| <b>Celkem</b>  | <b>532 878</b> | <b>536 064</b> |

### **POZNÁMKA V4 — Osobní náklady**

Struktura osobních nákladů je obsažena v následující tabulce. Společnost zaměstnávala v roce 2005 průměrně 1 481 zaměstnanců což je ve srovnání s rokem 2004 o 37 lidí méně.

|   | Období                |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
| <b>Osobní náklady</b>                                 |                       |                       |
| Mzdové náklady  | 270 540               | 281 372               |
| Odměny členům orgánů společnosti a družstva           | 18 012                | 25 669                |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 93 371                | 97 441                |
| Sociální náklady                                      | 3 265                 | 3 041                 |
| <b>Celkem</b>   | <b>385 188</b>        | <b>407 524</b>        |

### **POZNÁMKA V5 — Ostatní provozní výnosy a náklady**

|                                   | Období                |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                   | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
| <b>Ostatní</b>                    |                       |                       |
| Ostatní provozní výnosy           | 352 953               | 415 310               |
| Ostatní provozní výnosy a náklady | (342 868)             | (411 808)             |
| Daně a poplatky                   | (4 297)               | (2 820)               |
| Změna stavu opravných položek     | 1 972                 | (2 016)               |
| <b>Celkem</b>                     | <b>7 760</b>          | <b>(1 334)</b>        |

Opravné položky jsou tvořeny na budoucí opravy dlouhodobého nemovitého majetku podle plánu oprav na roky 2004, 2005 a nahrazují tak dříve ve společnosti využívané rezervy na opravy investičního majetku.

Ostatní provozní výnosy a náklady tvoří :

- objem postoupených pohledávek (náklady i výnosy) 357 372 tis.Kč
- zúčtování emisních povolenek (náklady i výnosy) 23 227 tis.Kč
- nově nalezený majetek určený k prodeji 11 000 tis.Kč
- a další nevýznamné položky jako jsou náhrady od pojišťoven, dotace na úhradu nákladů od úřadu práce apod.

### **POZNÁMKA V6 — Prodej obchodních podílů**

V průběhu roku 2005 proběhl prodej obchodního podílu Společnosti ve společnosti Metalurgie s.r.o. firmě Advanced Casting Technology, LLC z USA.

## **POZNÁMKA V7 — Ostatní finanční výnosy a náklady**

Výše výnosů a nákladů je uvedena v následující tabulce a vyjadřuje kursové zisky a ztráty zúčtované vždy ke dni uzavření účetního případu. Kurzové zisky a ztráty jsou generovány na základě těchto případů :

- Uhrazení pohledávky nebo závazku v cizí měně
- Nákup nebo prodej finančních prostředků v cizí měně
- Přepočítání aktiv vedených v cizí měně k rozvahovému dni

| Ostatní                  | Období                |                       |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                          | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
| Ostatní finanční výnosy  | 48 015                | 35 205                |
| Ostatní finanční náklady | (46 254)              | (46 936)              |
| <b>Rozdíl</b>            | <b>1 761</b>          | <b>(11 731)</b>       |

## **POZNÁMKA V8 — Daň z příjmu za běžnou činnost - splatná**

Položka obsahuje splatnou daň z příjmu a je vypočtena dle platné české legislativy a je o ní účtováno podle IAS 12.

## **POZNÁMKA V9 — Ztráta na akciích**

Ztráta na akciích je vypočtena podle IAS 33. Základní ukazatele zisku na akciích jsou vypočteny dělením čistého výsledku hospodaření váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu. Jak je uvedeno v poznámce VK, základní kapitál Společnosti ve výši 343 850 tisíc Kč je tvořen 343 850 kmenovými akciemi v nominální hodnotě 1 000 Kč za akcií. Všechny akcie byly po celý rok 2004 a 2005 v oběhu. Akcie jsou obchodovány prostřednictvím RM-systému. Preferenční akcie ani opce na akcie nebyly vydány. V oběhu nejsou žádné potenciální kmenové akcie, a proto je zředěný ukazatel zisku na akciích roven základnímu ukazateli.

## **POZNÁMKY K ROZVAZE**

### **POZNÁMKA R1 – Podíly v ovládaných a řízených osobách**

Přehled společností, v nichž má obchodní společnost větší než 20% účast na základním kapitálu obsahuje následující přehled.

|    |        |                                  |                                 |
|----|--------|----------------------------------|---------------------------------|
| A) | Název: | ZPA Trading, s.r.o.              |                                 |
|    | Sídlo: | Radlická 117/520, 158 01 Praha 5 |                                 |
|    | IČO:   | 49703153                         |                                 |
|    | ROK    | Podíl na základním kapitálu      | Výše základního kapitálu tis.Kč |
|    | 2004   | 20 %                             | 100                             |
|    | 2005   | 20 %                             | 100                             |

|    |        |                                   |                                   |
|----|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| B) | Název: | OBDEN, s.r.o.                     |                                   |
|    | Sídlo: | Karlov 197, 284 01 Kutná Hora     |                                   |
|    | IČO:   | 62742604                          |                                   |
|    | ROK    | Podíl na základním kapitálu       | Výše základního kapitálu tis.Kč   |
|    | 2004   | 100 %                             | 102                               |
|    | 2005   | 100 %                             | 102                               |
| C) | Název: | RDC Kutná Hora, s.r.o.            |                                   |
|    | Sídlo: | Žitavská 1/83, 460 01 Liberec     |                                   |
|    | IČO:   | 25040693                          |                                   |
|    | ROK    | Podíl na základním kapitálu       | Výše základního kapitálu tis.Kč   |
|    | 2004   | 65 %                              | 100                               |
|    | 2005   | 65 %                              | 100                               |
| D) | Název: | SPARTA ČKD Kutná Hora, a.s.       |                                   |
|    | Sídlo: | Karlov čp. 197, 284 01 Kutná Hora |                                   |
|    | IČO:   | 25420712                          |                                   |
|    | ROK    | Podíl na základním kapitálu       | Výše základního kapitálu tis.Kč   |
|    | 2004   | 74 %                              | 1.000                             |
|    | 2005   | 74 %                              | 1.000                             |
| E) | Název: | Zlievareň Kutná Hora, s.r.o.      |                                   |
|    | Sídlo: | Energetikov 13, 010 01 Žilina     |                                   |
|    | IČO:   | 36395901                          |                                   |
|    | ROK    | Podíl na základním kapitálu       | Výše základního kapitálu v tis.SK |
|    | 2003   | 80 %                              | 200                               |
|    | 2005   | 80 %                              | 200                               |
| F) | Název: | Personnel Welfare – Slovakia      |                                   |
|    | Sídlo: | Energetickov 13, 010 01 Žilina    |                                   |
|    | IČO:   | 36395889                          |                                   |
|    | ROK    | Podíl na základním kapitálu       | Výše základního kapitálu v tis.SK |
|    | 2004   | 75 %                              | 240                               |
|    | 2005   | 75 %                              | 240                               |

Ve složení finančních investic došlo v roce 2005 k prodeji obchodního podílu ve společnosti Metalurgie s.r.o. (viz Poznámka V5 – Prodej obchodních podílů)

Společnost drží obchodní podíl v nominální hodnotě 20 tisíc Kč ve společnosti ZPA Trading, s.r.o. Vzhledem k tomu že není možné určit jejich fair value, je tento podíl podle IAS 39 oceněn v pořizovací ceně 20 tisíc Kč a byla k nim zaúčtována 100% opravná položka vzhledem k pochybnostem o reálné hodnotě této investice.

## **POZNÁMKA R2 – Dlouhodobé pohledávky**

Porovnání dlouhodobých pohledávek s předchozím obdobím je v následující tabulce.

| Pohledávky   | 31.12.2005 |    | 31.12.2004 |    |
|--|------------|----|------------|----|
|  | Stav       | OP | Stav       | OP |
| Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem (účet.skupina 31) |            |    |            |    |
| Odběratelé   | 5 938      | 0  | 4 635      | 0  |

Společnost má dlouhodobou pohledávku za společností ABURA spol. s r.o. ve výši 2.209 tis.Kč, za společností Personnel Welfare, s.r.o. ve výši 1.294 tis. Kč, za společností Bedřichovka spol. s r.o. ve výši 2.395 tis. Kč (výše zmíněný leasing) a za společností EUROTEL a.s. ve výši 39 tis. Kč.

## **POZNÁMKA R3 – Pohledávky z obchodního styku**

Pohledávky z obchodního styku jsou evidovány ve své nominální hodnotě, u pohledávek v cizí měně přepočtené k rozvahovému dni kurzem vyhlášeným k tomuto dni Českou národní bankou. Výše pohledávek je snížena o opravné položky. Společnost vytvořila opravné položky na pohledávky přihlášené do konkurzu ve výši 100% jmenovité hodnoty pohledávky ve výši 2 872 tis. Kč, dále opravné položky na pohledávky po lhůtě splatnosti delší než 181 dní ve výši 20% jmenovité pohledávky,tj. 2 328 tis. Kč.

| Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem | 31.12.2004     |                 | 31.12.2005     |                 |
|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|  | Stav           | Opravné položky | Stav           | Opravné položky |
| Odběratelé                                       | 243 405        | 5 474           | 285 055        | 5 200           |
| Ostatní pohledávky                               | 1 284          | 0               | 1 373          | 0               |
| Krátkodobé poskytnuté zálohy                     | 4 110          |                 | 7 601          |                 |
| <b>CELKEM brutto</b>                             | <b>248 799</b> |                 | <b>294 029</b> |                 |
| <b>CELKEM netto</b>                              | <b>243 325</b> | <b>5 474</b>    | <b>288 829</b> | <b>5 200</b>    |

### **Složení pohledávek dle jejich splatnosti k rozvahovému dni**

| Pohledávky             | Období         |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 31.12.2004     | 31.12.2005     |
| Do lhůty splatnosti    | 165 926        | 224 320        |
| Splatnost do 90 dnů    | 43 796         | 47 557         |
| Splatnost 90 - 180 dnů | 5 353          | 7 210          |
| Splatnost 180 360 dnů  | 4 206          | 4 376          |
| Splatnost nad 360 dnů  | 23 513         | 5 239          |
| Splatnost nad 5 let    | 531            | 127            |
| <b>Celkem</b>          | <b>243 325</b> | <b>288 829</b> |

**Krátkodobé pohledávky vůči podnikům ve skupině vykazované v rámci pohledávek z obchodních vztahů**

| Název společnosti                  | 31.12.2004    | 31.12.2005    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Rozhodující vliv</b>            |               |               |
| OBDEN, s.r.o.                      | 9 411         | 5 393         |
| RDC Kutná Hora, s.r.o.             | 17            | 5             |
| SPARTA ČKD Kutná Hora, a.s.        | 386           | 1 088         |
| PERSONNEL WELFARE Slovakia, s.r.o. | 32            | 12            |
| <b>Další spřízněné osoby</b>       |               |               |
| Czech AG Holding, a.s.             | 24 341        | 9 036         |
|                                    | <b>34 288</b> | <b>15 534</b> |

**POZNÁMKA R4 – Stát – daňové pohledávky**

Společnost vykazuje pohledávku z titulu nadměrného odpočtu DPH za měsíc prosinec 2005 ve výši 9.049 tis. Kč.

**POZNÁMKA R5 – Dohadné účty aktivní**

Dohadné účty aktivní byly vykázány ve výši 2 676 tis. Kč, která obsahuje nevýznamné položky jako předpisy odhadovaných náhrad od pojišťoven, odhad vystavených penalizačních faktur za rok 2005.

**POZNÁMKA R6 – Jiné pohledávky**

Jedná se zejména o pohledávky postoupené na společnost TRANSFINANCE, a.s. na základě smlouvy o faktoringové spolupráci. Hodnota pohledávek 11 805 tis. Kč představuje dosud neuhrazený zůstatek pohledávek faktoringovou společností.

**POZNÁMKA R7 – Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů**

Jedná se o dlouhodobý závazek z titulu leasingu ve výši 14 272 tis. Kč

| Předmět leasingu       | Hodnota předmětu leasingu | Záloha | Zaplaceno z leasingu | zůstatek | Z toho krátkodobý závazek | Dlouhod.záv. |
|------------------------|---------------------------|--------|----------------------|----------|---------------------------|--------------|
| Š Octavia 2SO 7918     | 560                       | 140    | 252                  | 168      | 122                       | 46           |
| Vyvrtačka WHN130 a 110 | 15 000                    | 6 000  | 349                  | 8 651    | 2 141                     | 6 510        |
| Soubor stroj. Zařízení | 5 400                     | 1 080  | 2 502                | 1 818    | 921                       | 897          |
| mísící linka           | 21 308                    | 4 262  | 9 875                | 7 172    | 3 632                     | 3 540        |
| vozík Jungheindrich    | 439                       | 88     | 187                  | 164      | 122                       | 42           |

|                      |       |   |       |               |               |               |
|----------------------|-------|---|-------|---------------|---------------|---------------|
| soubor obráb. Strojů | 9 608 | 0 | 3 277 | 6 330         | 3 216         | 3 115         |
| střík. Zař. LEOPARD  | 250   | 0 | 46    | 204           | 81            | 123           |
|                      |       |   |       | <b>24 507</b> | <b>10 235</b> | <b>14 272</b> |

### **POZNÁMKA R8 – Závazky z obchodních vztahů**

Závazky z obchodních vztahů jsou evidovány ve své nominální hodnotě, u závazků v cizí měně přepočtené k rozvahovému dni kurzem vyhlášeným k tomuto dni Českou národní bankou.

|                                    | Období         |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Závazky z obchodních vztahů        | 31.12.2004     | 31.12.2005     |
| <b>Celkem</b>                      | <b>478 998</b> | <b>466 398</b> |
| - z toho přijaté krátkodobé zálohy | 13 910         | 17 000         |

### **Složení závazků dle jejich splatnosti k rozvahovému dni**

|                        | Období         |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| Závazky                | 31.12.2004     | 31.12.2005     |
| Do lhůty splatnosti    | 375 272        | 267 929        |
| Splatnost do 90 dnů    | 82 294         | 175 424        |
| Splatnost 90 - 180 dnů | 4 228          | 3 265          |
| Splatnost 180 360 dnů  | 2 005          | 1 547          |
| Splatnost nad 360 dnů  | 1 289          | 1 232          |
| Splatnost nad 5 let    | 0              | 0              |
| <b>Celkem</b>          | <b>465 088</b> | <b>449 398</b> |

Společnost eviduje k rozvahovému dni krátkodobé závazky k podnikům ve skupině ve výši uvedené v následující tabulce.

| Název společnosti                 | 31.12.2004     | 31.12.2005     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Rozhodující vliv</b>           |                |                |
| OBDEN, s.r.o.                     | 226 875        | 208 669        |
| RDC Kutná Hora,s.r.o.             | 1 331          | 1 402          |
| SPARTA ČKD Kutná Hora, a.s.       | 0              | 24             |
| PERSONNEL WELFARE Slovakia,s.r.o. | 186            | 4 422          |
| <b>Další spřízněné osoby</b>      |                |                |
| Czech AG Holding, a.s.            | 152            | 1 879          |
| <b>Celkem</b>                     | <b>228 544</b> | <b>216 396</b> |

## **POZNÁMKA R9 – Závazky k zaměstnancům a společníkům včetně sociálního a zdravotního zabezpečení**

Složení položky je obsaženo v následující tabulce.

| <b>Závazky</b>  | <b>Období</b>                |                              |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | <b>1.1.2004 - 31.12.2004</b> | <b>1.1.2005 - 31.12.2005</b> |
| Závazky ke společníkům                                    | 1 566                        | 1 566                        |
| Závazky k zaměstnancům                                    | 37 278                       | 44 475                       |
| Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 12 145                       | 20 504                       |
| <b>Celkem</b>   | <b>50 989</b>                | <b>66 546</b>                |

### **Závazky ke společníkům**

Položka závazky ke společníkům obsahuje nevyplacené dividendy z let 1998 a 1999. V průběhu roku 2005 nebyly žádné dividendy vyplaceny.

### **Závazky k zaměstnancům**

Položka obsahuje předpis hrubé mzdy zaměstnanců za prosinec 2005, která byla vyplacena v lednu 2006 v řádném výplatním termínu. Dále položka zahrnuje nevýznamné položky jako nevyplacené cestovní náhrady a pojištění zaměstnanců.

### **Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění**

Struktura závazků ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění je obsažena v následující tabulce. Tyto závazky byly uhrazeny v lednu 2006.

| <b>Závazek</b>   | <b>Období</b>     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2005</b> |
| Pojistné na sociální zabezpečení                         | 6 174             | 11 804            |
| Pojistné na zdravotní pojištění                          | 5 971             | 8 700             |
| <b>Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění celkem</b> | <b>12 145</b>     | <b>20 504</b>     |

## **POZNÁMKA R10 – Stát – daňové závazky a dotace**

Struktura daňových závazků a státních dotací je obsažena v následující tabulce.

| <b>Závazek</b>                                     | <b>Období</b>                |                              |
|--|------------------------------|------------------------------|
|  | <b>1.1.2004 - 31.12.2004</b> | <b>1.1.2005 - 31.12.2005</b> |
| Daň ze závislé činnosti zaměstnanců                | 4 272                        | 9 384                        |
| Nespotřebovaná část přidělených emisních povolenek | 0                            | 6 919                        |
| Ostatní  | 101                          | 154                          |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>4 373</b>                 | <b>16 457</b>                |

### **POZNÁMKA R11 – Dohadné účty pasivní**

Položka obsahuje výnosy příštích období z titulu leasingu, formou kterého Společnost prodává rekreační objekt Bedřichovka v Orlických horách (viz bod G3 – Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek)

### **POZNÁMKA R12 – Jiné závazky**

Struktura závazků ze daňových závazků a státních dotací je obsažena v následující tabulce.

| Závazek                         | Období                |                       |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | 1.1.2004 - 31.12.2004 | 1.1.2005 - 31.12.2005 |
| Závazek z titulu leasingu       | 0                     | 10 235                |
| Smluvní pokuty                  | 1 289                 | 1 190                 |
| Závazky z postoupení pohledávek | 508                   | 1 169                 |
| Ostatní                         | 99                    | 1 027                 |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 896</b>          | <b>13 621</b>         |

## **Poznámky k výkazu cash flow a k výkazu o změnách ve vlastním kapitálu**

### **POZNÁMKA CF - Výkaz cash flow**

Výkaz cash flow je prezentován v souladu s IAS 7. Pro jeho sestavení byla použita přímá metoda. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou reprezentovány hotovostí, vklady v bankách a ceninami. Struktura je uvedena v následující tabulce.

| Peníze a peněžní ekvivalenty | Období       |               |
|------------------------------|--------------|---------------|
|                              | 31.12.2004   | 31.12.2005    |
| Bankovní účty                | 9 010        | 9 803         |
| Peníze v hotovosti           | 312          | 238           |
| Geniny (kolky)               | 16           | 6             |
| <b>Celkem</b>                | <b>9 338</b> | <b>10 047</b> |

### **POZNÁMKA VK - VLASTNÍ KAPITÁL**

Vlastní kapitál Společnosti má jednoduchou strukturu. Základní kapitál ve výši 343 850 tisíc Kč je rozdělen na 343 850 kmenových akcií jedné třídy v nominální hodnotě 1 tisíc Kč za akcii. Struktura akcionářů je uvedena v následujícím přehledu.

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Czech AG Holding, a.s. | 39,79 % |
| Volta 4 Holding N.V.   | 36,93 % |
| Ostatní                | 23,28 % |

V průběhu vykazovaného období se podíl Czech AG Holding, a.s. a Volta 4 Holding N.V. nezměnil.

Položka **Fondy ze zisku** zahrnuje Rezervní fond a Sociální fond. Rezervní fond je tvořen v souladu s českou legislativou. Část zisku je povinně přidělena do Rezervního fondu podle Obchodního zákoníku. Stav v Sociálním fondu k 31.12.2004 byl ve vykazovaném období použit na úhradu nefinanční odměny nejlepším pracovníkům Společnosti.

Žádná další rozdělení zisku neexistují. Dividendy nebyly vypláceny ani přiznány, žádné akcie ani opce na akcie nebyly vydány.

## **Další informace k účetní závěrce a finanční pozici Společnosti**

### ***Řízení rizika***

Aktivity společnosti jsou vystaveny některým rizikovým faktorům.

Obchodní pohledávky vznikají především z prodeje výrobků a služeb na základě dlouhodobých kontraktů s významnými výrobci strojů na českém i zahraničním trhu. Platební podmínky vycházejí z dlouhodobých zkušeností s těmito partnery. V případech kdy společnost zahajuje výrobu s novým zákazníkem obchodní úsek navrhne a vedení společnosti posoudí míru rizikovitosti daného obchodu a rozhodne, zda bude požadována záloha na úhradu přípravy nové výroby a zda a po jakou dobu budou vyžadovány platby před realizací jednotlivých obchodních případů.

Společnost čelí riziku neočekávaných změn ve směnných kursech cizích měn, konkrétně EUR a USD. Řízení tohoto rizika spočívá jednak v transferu tohoto rizika na některé dodavatele, kde jsou smluvně zajištěny dodávky služeb v cizích měnách (především EUR) a jednak ve sjednání rámce pro derivátové kontrakty s financujícími bankami. Zbylé riziko je předmětem pravidelného sledování.

Otevřený rámec pro derivátové kontrakty je obecná předběžná dohoda s bankou o forwardových nákupech a prodeích cizích měn. Společnost pravidelně prověřuje očekávané příjmy v cizích měnách a pohyby tržních směnných kursů a je připravena vstoupit do smluv o zajišťovacích derivátech v okamžiku, kdy tato potřeba nastane. Společnost používá tyto deriváty pro zajištění cca 20 % objemu přijatých prostředků v cizích měnách.

Revolvingový úvěr je finančním nástrojem s tržní úrokovou sazbou, jedná se však o krátkodobý nástroj.

Společnost také čelí riziku změn v tržních cenách materiálu a energií. Společnost má u dlouhodobých kontraktů smluvně zajištěnu možnost přírážek k ceně z titulu zvýšení ceny materiálu a energie.

Riziko změn v slévárenských technologiích Společnost eliminuje spoluprací s poradci v tomto oboru, kteří dodávají společnosti know – how při zavádění nových výrob a zefektivnění stávajících výrobních procesů.

### ***Finanční riziko***

IAS 32 požaduje, aby Společnost zveřejnila podstatná finanční rizika a koncentraci finančních rizik. Existují tři hlavní rizikové faktory – měnové riziko, úvěrové riziko a úrokové riziko.

#### **Měnové riziko**

Měnové riziko se týká rizika snížení fair value pohledávek denominovaných v cizích měnách v důsledku znehodnocení směnných kursů cizích měn nebo zvýšení fair value závazků v důsledku zhodnocení směnných kursů cizích měn.

Většina pohledávek a závazků vykázaných v rozvaze jsou krátkodobé povahy. Tato skutečnost snižuje měnové riziko .

#### Úvěrové riziko

Úvěrové riziko reprezentuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým závazkům. IAS 32 požaduje popis úvěrového rizika a jeho koncentrace.

Společnost obchoduje s rozsáhlým portfoliem zákazníků z vyspělých zemí Evropy a Ameriky a pravděpodobnost platební neschopnosti více významných zákazníků je minimální. V případě zahájení výroby s novým zákazníkem a v případě obchodu se státy se zvýšenou mírou rizika platební neschopnosti Společnost požaduje úhrady záloh na budoucí odběr výrobků.

#### Úrokové riziko

Společnost nemá úvěry s pohyblivou úrokovou sazbou. Z tohoto titulu tedy úrokové riziko nevzniká.

#### ODMĚNY VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Následující tabulka poskytuje seznam členů vedení Společnosti a přehled odměn poskytnutých členům vedení Společnosti podle IAS 24 – Spřízněné strany.

| Funkce                |               | Jméno                         | Datum narození | Vzdělání | Praxe | Peněžité příjmy | Naturální příjmy | Počet akcií |
|-----------------------|---------------|-------------------------------|----------------|----------|-------|-----------------|------------------|-------------|
| <b>Představenstvo</b> | předseda      | Ing. Pavel <b>KRENK</b>       | 17.5.1960      | VŠ       | 21    | 19 953 tis.     | 610 tis.         | 121 ks      |
|                       | místopředseda | Ing. Milan <b>JERÁBEK</b>     | 4.12.1958      | VŠ       | 22    |                 |                  | 14 ks       |
|                       | člen          | Ing. Libuše <b>ČÍŽOVÁ</b>     | 28.3.1948      | VŠ       | 35    |                 |                  | 35 ks       |
|                       | člen          | Ing. Karel <b>KRENK</b>       | 31.7.1957      | VŠ       | 24    |                 |                  | 0 ks        |
|                       | člen          | Jiří <b>ŽDÍMAL</b>            | 3.12.1958      | SŠ       | 28    |                 |                  | 122 ks      |
| <b>Dozorčí rada</b>   | předseda      | Mgr. František <b>JERÁBEK</b> | 24.8.1936      | VŠ       | 43    | 5 919 tis.      | 184 tis.         | 103 ks      |
|                       | místopředseda | Ing. Miroslav <b>VANÍČEK</b>  | 25.10.1948     | VŠ       | 24    |                 |                  | 129 ks      |
|                       | člen          | Josef <b>PELÍŠEK</b>          | 18.6.1950      | vyučen   | 36    |                 |                  | 222 ks      |

**Odměny** představují platy, mzdy, pojistné na sociální a důchodové zabezpečení. Součástí těchto požitků jsou i běžné nepeněžní požitky, jako možnost užívání 18 firemních vozů pro soukromé účely a čtrnácti vedoucím pracovníkům Společnosti platí životní pojištění. Žádné jiné požitky (tj. například požitky po skončení pracovního poměru, ostatní dlouhodobé požitky, požitky související s ukončením pracovního poměru nebo platby akciemi) nebyly poskytnuty.

## Transakce se spřízněnými stranami

### Transakce s dceřinými společnostmi

#### Výnosy realizované se spřízněnými stranami

2005

| Název společnosti                 | Materiál | Výrobky   | Služby       | Finanční výnosy | Ostatní výnosy | Celkem        |
|-----------------------------------|----------|-----------|--------------|-----------------|----------------|---------------|
| OBDEN, s.r.o.                     | 0        | 65        | 12046        | 0               | 95679          | 107790        |
| RDC Kutná Hora, s.r.o.            | 0        | 0         | 285          | 0               | 0              | 285           |
| SPARTA ČKD Kutná Hora,a.s.        | 0        | 0         | 47           | 0               | 0              | 47            |
| PERSONNEL WELFARE Slovakia,s.r.o. | 0        | 0         | 123          | 0               | 104            | 227           |
| <b>CELKEM</b>                     | <b>0</b> | <b>65</b> | <b>12501</b> | <b>0</b>        | <b>95783</b>   | <b>108349</b> |

#### Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

2005

| Název společnosti                 | Materiál       | Výrobky  | Služby       | Finanční náklady | Ostatní náklady | Celkem         |
|-----------------------------------|----------------|----------|--------------|------------------|-----------------|----------------|
| OBDEN, s.r.o.                     | 1090495        | 0        | 959          | 0                | 44              | 1091498        |
| RDC Kutná Hora, s.r.o.            | 0              | 0        | 4936         | 0                | 0               | 4936           |
| SPARTA ČKD Kutná Hora,a.s.        | 0              | 0        | 0            | 0                | 15              | 15             |
| PERSONNEL WELFARE Slovakia,s.r.o. | 0              | 0        | 15287        | 0                | 0               | 15287          |
| <b>CELKEM</b>                     | <b>1090495</b> | <b>0</b> | <b>21182</b> | <b>0</b>         | <b>59</b>       | <b>1111736</b> |

#### Nákupy a prodeje dlouhodobého majetku realizované s podniky ve skupině

##### Nákupy

| Název společnosti      | Předmět transakce          | Požizovací cena |
|------------------------|----------------------------|-----------------|
| RDC Kutná Hora, s.r.o. | Projekty elektroinstalace. | 28              |
| <b>CELKEM</b>          |                            | <b>28</b>       |

##### Prodeje

| Název společnosti                | Předmět transakce | Požizovací cena |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|
| PERSONNEL WELFARE Slovakia,s.r.o | Drobný majetek    | 2               |
| <b>CELKEM</b>                    |                   | <b>2</b>        |

## Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

### Podmíněné závazky

(1) V souvislosti s realizací obchodních případů poskytla společnost ručení financujícím bankám formou zástavního práva k nemovitému majetku. dále pak postoupením nebo zástavním právem k obchodním pohledávkám a příslušným termínovaným vkladům a i směnkami. Jedná se především o ručení za poskytnuté bankovní produkty jako jsou úvěry a leasingy (viz G5 – Úvěry a úroky )

(2) Společnost poskytla zajištění za jiné společnosti dle následujícího přehledu v tisících.

| Komu                 | Popis  | limit  | Měna | stav k 31.12.05 |
|----------------------|--|--------|------|-----------------|
| CITIBANK, a.s.       | zajištění ke smlouvě o postoupení pohledávek ze dne 21.4.2002 - Czech AG holding, a.s. | 2 000  | USD  | 2 000           |
| ČSOB,a.s.            | zajištění smlouvy o poskytnutí záruky na zajištění celního dluhu - Obden,s.r.o.        | 840    | Kč   | 840             |
| CITIBANK, a.s.       | zajištění úvěrové smlouvy ze dne 10.9.2001 - Metalurgie, s.r.o.                        | 40 000 | Kč   | 6 000           |
| Komerční banka, a.s. | smlouva o poskytnutí zajištění za SK Sparta ze dne 5.6.2002                            | 11 500 | Kč   | 5 500           |

### Podmíněná aktiva

Soudní spory vedené Společností ve věci uplatnění nároků z pohledávek za dlužníky či soudní spory o určení pravosti pohledávek přihlášených do konkursních řízení a popřených správci, představují podmíněná aktiva Společnosti.

Všechny žalované pohledávky za společnostmi v konkurzu, byly účetně odepsány nebo jsou na ně vytvořeny v plné výši opravné položky.

V současné době neexistuje spolehlivý odhad částky, kterou by Společnost mohla z těchto sporů získat.

### Události po účetní závěrce

K datu předání uzávěrky došlo k následujícím významným událostem:

- Doplacení úvěru u banky CITIBANK dle úvěrové smlouvy ze dne 10.9.2001 a zrušení převodu vlastnického práva k movitým věcem hmotného a drobného hmotného investičního majetku v Českých Budějovicích včetně zajištění směnkou a zástavním právem k pohledávkám.
- Uskutečnění prodeje 13 000 povolenek na emise CO<sub>2</sub> za uspořené emise za rok 2005.

## Dopady prvního přijetí IAS/IFRS

Od 1.1.2005 má společnost povinnost vykazovat v souladu s účetními principy přijatými Radou pro mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Jejich první přijetí vyvolalo potřebu přepočtu počátečních stavů roku 2005. Společnost provedla tyto změny ve výkazech z následujících titulů :

| <b>ROZVAHA</b>                                 |               |   |                 |
|--|---------------|---|-----------------|
| <b>Položka výkazu</b>                          | <b>Částka</b> | <b>Popis</b>  | <b>IAS/IFRS</b> |
| Software                                       | 20 066        | Zařazení softwaru pořizovaného formou leasingu  | IAS 17, IAS 38  |
| Stavby   | -2 083        | Vyřazení budov odprodávaných formou leasingu  | IAS 17          |
| Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | 61 731        | Zařazení majetku pořizovaného formou leasingu v netto hodnotě po odečtení oprávek a opravných položek k majetku | IAS 17, IAS 16  |
| Dlouhodobé obchodní pohledávky                 | 3 375         | Překlasifikace pohledávek se splatností nad 1 rok do dlouhodobých   | KR              |
| Pohledávky z obchodních vztahů                 | 16 005        | Překlasifikace s dohadných účtů, rozložení na krátkodobé a dlouhodobé a zvýšení z titulu leasingu               | IAS 37, KR      |
| Dohadné účty aktivní                           | -22 030       | Překlasifikace dohadných účtů do pohledávek z obchodního styku  | IAS 37          |
| <b>Aktiva celkem</b>                           | <b>77 064</b> |   |                 |
| Nerozdělený zisk z minulých let                | 17 960        | Změny z přechodu na mezinárodní výkazy s dopadem do předchozích let   | IFRS 1          |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období   | -715          | viz Výsledovka  |                 |
| Rezervy  | -2 290        | Překlasifikace rezerv na opravy do opravných položek k majetku  | IAS 37          |
| Dlouhodobé závazky z obchodních styků          | 31 330        | Překlasifikace závazků vyplývajících z leasingu do dlouhodobých závazků   | IAS 17          |
| Odložený daňový závazek                        | 20 446        | Přepočet odloženého daňového závazku z hodnot vykázaných dle mezinárodních standardů                            | IAS 12          |
| Krátkodobé závazky z obchodních styků          | 98 519        | Překlasifikace s dohadných účtů, rozložení na krátkodobé a dlouhodobé a zvýšení z titulu leasingů               | IAS 37, KR      |
| Dohadné účty pasivní                           | -70 226       | Překlasifikace dohadných účtů do závazků z obchodního styku   | IAS 37          |
| <b>Pasiva celkem</b>                           | <b>77 064</b> |   |                 |

| <b>VÝSLEDOVKA</b>                      |               |   |                 |
|--|---------------|---|-----------------|
| <b>Položka výkazu</b>                  | <b>Částka</b> | <b>Popis</b>  | <b>IAS/IFRS</b> |
| Tržby                                  | -760          | Překlasifikace tržeb z prodeje budov formou leasingu                            | IAS 17          |
| Služby                                 | 26 600        | Snížení nákladů ze splátek leasingů   | IAS 17          |
| Odpisy                                 | -8 945        | Zvýšení odpisů z majetku na leasing, výpočet odpisů dle mezinárodních standardů | IAS 17, IAS 16  |
| Tržby z prodeje majetku                | 298           | Část tržby z prodeje budov formou leasingu                                      | IAS 17          |
| Změna stavu opravných položek a rezerv | -8 210        | Rezervy, které neodpovídaly mezinárodním standardům byly zrušeny                | IAS 37          |
| Úroky                                  | -4 091        | Zvýšeno o úroky z leasingů  | IAS 17          |
| Odložená daň                           | -5 607        | Přepočtení odložené daně z hodnot vykázaných dle mezinárodních standardů        | IAS 12          |
| <b>Změna hospodářského výsledku</b>    | <b>-715</b>   |   |                 |
| KR - koncepční rámec IAS/IFRS          |               |   |                 |

## Přehled účetní terminologie

České ekvivalenty termínů, kterých se užívá v souvislosti se standardy IAS/IFRS, mají v tomto kontextu specifický často přesně definovaný význam a v řadě případů nejsou ustáleny. V této části je podán základní přehled nejdůležitějších termínů, kterých se v této příloze užívá, spolu s jejich anglickými ekvivalenty. Jsou uvedeny i standardy, ke kterým se vztahují a kde lze najít jejich přesnou významovou fixaci.

**Fair value** (*Fair Value*) — obecný pojem IAS/IFRS, definován např. v IAS 32

**Investice do nemovitostí** (*Investment Property*) — IAS 40

**Podmíněná aktiva** (*Contingent Assets*) — IAS 37

**Podmíněné závazky** (*Contingent Liabilities*) — IAS 37

**Potenciální kmenová akcie** (*Potential Ordinary Share*) — IAS 33

**Pozemky, budovy, zařízení** (*Property, Plant, Equipment*) — IAS 16, IAS 36

**Průběžné vyúčtování** (*Progress Billings*) — IAS 11

**Rezerva** (*Provision*) — IAS 37

**Snížení hodnoty aktiv (opravná položka)** (*Impairment*) — IAS 36, IAS 39

**Ukončené činnosti** (*Discontinued Operations*) — IFRS 5

**Výnosy příštích období** (*Deferred Income*) — IAS 18

**Zálohy** (*Advances*) — IAS 11

**Zisk na akcii** (*Earnings Per Share*) — IAS 33