

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 750 000 000 Kč
s dobou trvání programu 10 let



Tento dokument představuje základní prospekt (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti DRFG TELCO s.r.o. se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, sp. zn. C 83677 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 750.000.000 Kč (slovy: sedm set padesát milionů korun českých), (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 10 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2016.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ nebo „**ZPKT**“) a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen „**Nařízení**“).

Pro každou Emisi připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Emisní dodatek**“), který bude obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) a rovněž konečné podmínky Dluhopisů, jakož i další informace o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané emisi. Emisní dodatek každé Emise bude vždy rovněž obsahovat způsob využití výtěžku Emise.

V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole "Společné emisní podmínky dluhopisů" v tomto Základním prospektu. Rozhodne-li Emitent, že budou Dluhopisy umístřovány formou veřejné nabídky, bude Emisní dodatek obsahovat též tzv. konečné podmínky Emise (dále jen "Konečné podmínky"), tak aby Emisní dodatek spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

Emitent bude tento Základní prospekt průběžně aktualizovat, a to formou dodatků k Základnímu prospektu (dále jen „**Dodatek k Základnímu prospektu**“) v rámci probíhající veřejné nabídky ve smyslu a v souladu s § 36j ZPKT. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou, která vykonává dohled nad kapitálovým trhem v souladu se zákonem č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů, případně jinou osobu, která může mít v budoucnosti příslušné pravomoci České národní banky (dále také jen „**ČNB**“) a uveřejněn tak, aby každá Emise byla nabízena na základě aktuálního prospektu cenného papíru. Pro účely veřejné nabídky je v souladu s §36i ZPKT tento Základní prospekt platný po dobu 12 měsíců od jeho uveřejnění.

Platby z Dluhopisů vydaných v rámci tohoto nabídkového programu budou ve všech případech prováděny v souladu s obecně závaznými právními předpisy platnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to budou vyžadovat právní předpisy České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb vlastníkům Dluhopisů

sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám vlastníkům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů z dluhopisů.

Tento Základní prospekt byl schválen jednatelem společnosti a vyhotoven dne 21. 12. 2016. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2017/002725/CNB/570 ke sp. zn. 2016/00040/CNB/572 ze dne 19. 1. 2017, které nabylo právní moci dne 20. 1. 2017. Informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni, nebude-li tento Základní prospekt aktualizován formou dodatku k Základnímu prospektu, v takovém případě budou údaje v Základním prospektu aktuální ke dni, jenž bude uveden v dodatku k Základnímu prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci Dluhopisového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných dodatků Základního prospektu a Emisního dodatku příslušné Emise.

Základní prospekt, Dodatky k Základnímu prospektu, Emisní dodatky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <http://www.drfg-telco.cz>, v sekci pro investory, a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese Vinařská 460/3, Brno, 603 00, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod.

Důležitá upozornění

Tento Základní prospekt je základním prospektem ve smyslu § 36a ZPKT.

Tento Základní prospekt je nutné posuzovat jako celek, Emitent vynaložil maximální úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby zajistil, že dále uvedené informace jsou správné a úplné, za což odpovídá v souladu s platnými právními předpisy.

Žádný státní orgán, s výjimkou České národní banky, ani jiná osoba tento Základní prospekt neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé. Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Základním prospektu. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Předání tohoto Základního prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent vyzývá všechny osoby, do jejichž držení se tento prospekt dostane, aby se o příslušných omezeních informovaly a aby je dodržovaly. Tento Základní prospekt nebude registrován, povolen ani schválen jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Každý potenciální nabyvatel Dluhopisů nese vlastní odpovědnost za to, že prodej nebo nákup Dluhopisů proběhne v souladu s příslušnou právní úpravou dotčené jurisdikce.

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v tomto prospektu a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli trendů nebo výhledů

uvedených v tomto Základním prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Za závazky z Dluhopisů je odpovědný výlučně Emitent, žádná třetí osoba není odpovědná za plnění závazků z Dluhopisů ani za jejich splnění nikterak neručí. Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů neručí Česká republika ani kterákoli její instituce, ministerstvo, nebo jiný orgán státní správy či samosprávy, ani je jiným způsobem nezajišťuje.

Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Základního prospektu v českém jazyce a zněním Základního prospektu v jiném jazyce rozhodující znění Základního prospektu v českém jazyce.

Definice uvedené v kterékoli části tohoto Základního prospektu jsou platné i pro další části prospektu, definice uvedené slovy „dále jen“ či obdobně platí i pro dřívější části tohoto Základního prospektu. Jsou-li dvě definice v rozporu, platí definice uvedená v textu dříve.

Odkazuje-li text prospektu na článek bez uvedení specifické části tohoto Základního prospektu, má se tím na mysli článek ve stejné části tohoto Základního prospektu, ve které se nachází daný odkaz. Části tohoto Základního prospektu jsou vždy uvedeny římskou číslicí, články v tomto Základním prospektu jsou uvedeny kombinací jedné až tří arabských číslic.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele na skutečnost, že jeho mateřské společnosti DRFG a.s. byla ve správním řízení sp. zn.: Sp/2014/166/573 udělena Českou národní bankou pokuta ve výši 50.000 Kč, za to, že veřejně nabízela dluhopisy, bez toho aniž by uveřejnila prospekt, když na internetových stránkách zveřejnila článek, ve kterém poskytla informace o jím nabízených emisích dluhopisů. Tento prospekt je mimo jiné, jedním z nápravných opatření, které bylo přijato.

Investoři musí zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Ty rizikové faktory, které emitent považuje za podstatné a schopné ovlivnit schopnost emitenta plnit jeho závazky z cenných papírů k investorům, jsou uvedeny dále v tomto Základním prospektu v části Rizikové faktory.

Obsah

| | | |
|------|--|----|
| I. | Shrnutí | 11 |
| 1. | Oddíl A – úvod a upozornění | 11 |
| 2. | Oddíl B – Emitent..... | 11 |
| 3. | Oddíl C – Cenné papíry | 16 |
| 4. | Oddíl D – Rizika..... | 18 |
| 5. | Oddíl E – Nabídka..... | 23 |
| II. | Rizikové faktory | 25 |
| 1. | Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a jeho dceřiné společnosti obecně..... | 25 |
| 1.1 | Emitent jako holdingová společnost..... | 25 |
| 1.2 | Riziko patové situace..... | 25 |
| 1.3 | Riziko nedostatečného obchodního plánu | 25 |
| 1.4 | Riziko vyšší moci | 26 |
| 1.5 | Rizika související s insolvenčním řízením | 26 |
| 1.6 | Riziko ztráty klíčových osob | 26 |
| 1.7 | Riziko outsourcingu | 26 |
| 1.8 | Riziko regionu, politické riziko | 26 |
| 1.9 | Riziko soudních sporů..... | 27 |
| 1.10 | Legislativní riziko..... | 27 |
| 1.11 | Riziko konkurence..... | 27 |
| 1.12 | Riziko všeobecné hospodářské recese..... | 27 |
| 1.13 | Tržní riziko | 27 |
| 1.14 | Měnové riziko..... | 28 |
| 1.15 | Riziko úrokové sazby | 28 |
| 1.16 | Riziko likvidity..... | 28 |
| 1.17 | Kreditní riziko | 28 |
| 1.18 | Operační riziko | 28 |
| 1.19 | Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem | 29 |
| 1.20 | Riziko spojené s neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů..... | 29 |
| 2. | Specifická rizika vztahující se k hospodářsky nejvýznamnější činnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti..... | 29 |
| 2.1 | Riziko závislosti Emitenta na hospodaření jeho dceřiné společnosti | 29 |
| 2.2 | Riziko prodeje Emitenta jeho mateřskou společností..... | 29 |
| 2.3 | Riziko spojené s akvizicemi | 29 |
| 2.4 | Rizika spojená s inovacemi a novými technologiemi | 30 |
| 2.5 | Riziko odpovědnosti za škodu způsobenou vadou softwaru | 30 |

| | | |
|------|---|----|
| 2.6 | Rizika spojená s kyberkriminalitou..... | 30 |
| 2.7 | Riziko poškození staveb a zařízení sloužících k provozování telekomunikačních sítí | 30 |
| 2.8 | Riziko ztráty odběratele služeb a poklesu poptávky po telekomunikacích | 30 |
| 2.9 | Riziko změny ceny telekomunikací..... | 31 |
| 2.10 | Regulatorní riziko..... | 31 |
| 3. | Rizikové faktory vztahující se k dluhopisům | 31 |
| 3.1 | Dluhopisy jako nezajištěné dluhy..... | 31 |
| 3.2 | Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky | 32 |
| 3.3 | Úrokové riziko..... | 32 |
| 3.4 | Riziko inflace | 32 |
| 3.5 | Riziko likvidity..... | 32 |
| 3.6 | Riziko zdanění..... | 32 |
| 3.7 | Rizika vyplývající ze změny práva..... | 33 |
| 3.8 | Riziko nesplacení | 33 |
| 3.9 | Riziko vyšší moci | 33 |
| 3.10 | Riziko předčasného splacení | 33 |
| 3.11 | Riziko spojené s diskontovaným dluhopisem | 33 |
| III. | Společné emisní podmínky | 35 |
| 1. | Obecná charakteristika Dluhopisů..... | 36 |
| 1.1 | Forma, podoba a jmenovitá hodnota; druh..... | 36 |
| 1.2 | Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů..... | 36 |
| 1.3 | Oddělení práva na výnos | 37 |
| 1.4 | Dluh Emitenta..... | 38 |
| 1.5 | Rating | 38 |
| 2. | Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz..... | 38 |
| 2.1 | Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů | 38 |
| 2.2 | Emisní kurz..... | 39 |
| 2.3 | Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu upsaného dluhopisu..... | 39 |
| 3. | Status | 39 |
| 3.1 | Status nepodřízených Dluhopisů | 39 |
| 3.2 | Status podřízených Dluhopisů..... | 39 |
| 4. | Výnos Dluhopisů..... | 40 |
| 4.1 | Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem | 40 |
| 4.2 | Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu | 40 |

| | | |
|------|--|----|
| 4.3 | Zlomek dní | 41 |
| 5. | Splacení a odkoupení Dluhopisů | 41 |
| 5.1 | Konečné splacení | 41 |
| 5.2 | Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta | 42 |
| 5.3 | Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů | 42 |
| 5.4 | Odkoupení Dluhopisů | 43 |
| 5.5 | Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem | 43 |
| 5.6 | Domněnka splacení | 43 |
| 5.7 | Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora | 43 |
| 6. | Platby | 43 |
| 6.1 | Měna plateb | 43 |
| 6.2 | Den výplaty | 44 |
| 6.3 | Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy | 44 |
| 6.4 | Provádění plateb | 46 |
| 7. | Zdanění | 47 |
| 7.1 | Obecná úprava | 48 |
| 7.2 | Fyzické osoby | 48 |
| 7.3 | Právnícké osoby | 50 |
| 7.4 | Čeští daňoví nerezidenti – specifika | 50 |
| 8. | Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů | 51 |
| 8.1 | Případy neplnění dluhů | 51 |
| 8.2 | Splatnost předčasně splatných Dluhopisů | 53 |
| 8.3 | Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů | 53 |
| 8.4 | Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů | 53 |
| 9. | Promlčení | 53 |
| 10. | Administrátor | 53 |
| 10.1 | Administrátor | 53 |
| 10.2 | Další a jiný Administrátor a Určená provozovna | 54 |
| 10.3 | Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů | 54 |
| 11. | Změny a vzdání se nároků | 54 |
| 12. | Oznámení a zveřejňování dokumentů | 54 |
| 13. | Schůze Vlastníků dluhopisů | 55 |
| 13.1 | Působnost a svolání Schůze | 55 |
| 13.2 | Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní | 56 |
| 13.3 | Průběh Schůze; rozhodování Schůze | 57 |
| 13.4 | Některá další práva Vlastníků dluhopisů | 58 |

| | | |
|------|---|----|
| 13.5 | Zápis z jednání..... | 59 |
| 13.6 | Společná Schůze..... | 59 |
| 14. | Rozhodné právo, jazyk, spory | 60 |
| IV. | Vzor emisního dodatku – Konečných emisních podmínek dluhopisů | 61 |
| V. | Nabídka..... | 69 |
| VI. | Informace vztahující se k emitentovi | 72 |
| 1. | Obecné informace o Emitentovi..... | 72 |
| 1.1 | Obchodní firma nebo název Emitenta | 72 |
| 1.2 | Částka upsaného kapitálu | 72 |
| 1.3 | Cíle Emitenta..... | 72 |
| 1.4 | Místo registrace a registrační číslo Emitenta..... | 72 |
| 1.5 | Datum založení a doba trvání Emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou | 72 |
| 1.6 | Sídlo a právní forma Emitenta..... | 72 |
| 1.7 | Kontaktní údaje Emitenta | 73 |
| 2. | Vybrané historické finanční údaje..... | 73 |
| 3. | Investice | 77 |
| 3.1 | Popis hlavních investic provedených od data poslední zveřejněné účetní závěrky..... | 77 |
| 3.2 | Údaje o hlavních budoucích investicích, ke kterým se Emitent již pevně zavázal | 77 |
| 3.3 | Údaje o očekávaných zdrojích finančních prostředků..... | 78 |
| 3.4 | Veškeré události specifické pro Emitenta | 78 |
| 4. | Organizační struktura | 78 |
| 4.1 | Popis skupiny, jíž je Emitent členem a postavení Emitenta ve skupině..... | 78 |
| 4.2 | Identifikační údaje dalších společností ve skupině..... | 79 |
| 5. | Řídící a dozorčí orgány Emitenta | 81 |
| 5.1 | Jednatelé Emitenta..... | 81 |
| 5.2 | Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů | 83 |
| 5.3 | Hlavní společníci..... | 83 |
| 5.4 | Dodržování principů a správy společnosti..... | 84 |
| 5.5 | Řídící a dozorčí orgány společnosti Suntel Group, s.r.o. | 84 |
| 6. | Historie a vývoj Emitenta..... | 84 |
| 7. | Přehled podnikání..... | 85 |
| 7.1 | Hlavní činnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti..... | 85 |
| 7.2 | Hlavní trhy..... | 86 |
| 8. | Informace o trendech..... | 88 |
| 8.1 | Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta..... | 88 |
| 8.2 | Informace o všech známých trendech, nejistotách, poptávkách, dlužích nebo událostech | 88 |

| | | |
|------|--|-----|
| 9. | Prognózy nebo odhady zisku..... | 91 |
| 10. | Odpovědné osoby..... | 92 |
| 10.1 | Všechny osoby odpovědné za Základní prospekt..... | 92 |
| 10.2 | Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt..... | 92 |
| 11. | Oprávnění auditori..... | 93 |
| 11.1 | Jména a adresy auditorů..... | 93 |
| 11.2 | Změna auditora v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje..... | 94 |
| 12. | Významné smlouvy..... | 94 |
| 13. | Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu..... | 94 |
| 13.1 | Prohlášení nebo zpráva znalce..... | 94 |
| 13.2 | Informace od třetích stran..... | 94 |
| 14. | Finanční údaje o aktivech a dlužích, finanční situaci a zisku a o ztrátách Emitenta..... | 95 |
| 14.1 | Finanční údaje..... | 95 |
| 14.2 | Ověření historických ročních finančních údajů..... | 95 |
| 14.3 | Mezitímní a jiné finanční údaje..... | 96 |
| 14.4 | Soudní, rozhodčí a správní řízení..... | 96 |
| 14.5 | Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta..... | 96 |
| 15. | Zveřejněné dokumenty..... | 96 |
| VII. | Finanční informace..... | 97 |
| 1. | Účetní závěrka Emitenta k 31. 12. 2014 ověřená auditorem..... | 97 |
| 2. | Účetní závěrka Emitenta k 31. 12. 2015 ověřená auditorem..... | 111 |
| 3. | Výroční zpráva pro rok 2014 společnosti Suntel Group, s.r.o. | 125 |
| 4. | Výroční zpráva pro rok 2015 společnosti Suntel Group, s.r.o. | 160 |
| 5. | Konsolidovaná výroční zpráva za rok 2015 konsolidačního celku společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společností..... | 196 |
| 6. | Mezitímní konsolidované účetní výkazy k 30. 6. 2016 konsolidačního celku společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společností..... | 239 |
| | Adresy..... | 266 |

I. SHRnutí

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se".

1. Oddíl A – úvod a upozornění

| | | |
|------|--|---|
| A.1. | Upozornění | <p>Toto shrnutí by mělo být chápáno jako úvod prospektu, jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt jako celek, tedy Základní prospekt ve znění jeho případných dodatků spolu s Emisním dodatkem pro Emisi obsahujícím konečné podmínky nabídky.</p> <p>V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátních právních předpisů členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo vykazuje nesoulad při porovnání s jinými částmi prospektu nebo pokud při porovnání s jinými částmi prospektu neposkytuje hlavní údaje, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat.</p> |
| A.2. | Souhlas emitenta s použitím prospektu pro následnou veřejnou nabídku | Nepoužije se, Emitent souhlas s následnou nabídkou Dluhopisů neudělil. |

2. Oddíl B – Emitent

| | | |
|------|---|---|
| B.1. | Právní a obchodní název Emitenta | Emitentem je společnost DRFG TELCO s.r.o. |
| B.2 | Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž | <p>Emitent má sídlo na adrese Brno, Holandská 878/2, PSČ 639 00.</p> <p>Právní forma Emitenta je „společnost s ručením omezeným“.</p> <p>Emitent je zapsán v Obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, sp. zn. C 83677. Emitentovi bylo přiděleno IČ: 031 05 849.</p> <p>Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, zákonem č. 89/2012</p> |

| | | |
|------|--|--|
| | Emitent provozuje činnost, země registrace | Sb., občanský zákoník, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky. Zemí registrace Emitenta je Česká republika. |
| B.4b | Známé trendy | <p>Emitent poskytuje služby v České republice a je tak částečně závislý na vývoji české ekonomiky jako celku.</p> <p>Ve střednědobém horizontu by průměrné tempo růstu ekonomiky v České republice mělo dosahovat 2,2 procenta. Průměrná míra inflace by měla ve střednědobém horizontu činit 1,8 procenta. Výsledné hodnoty inflace jsou mírně pod inflačním cílem České národní banky.¹</p> <p>Trh telekomunikací, na který se Emitent specializuje je trhem dynamicky se vyvíjejícím. Tento trh lze rozdělit na trh poskytovatelů dat a trh provádění výstavby a údržby telekomunikačních sítí. Posledním trendem na trhu poskytovatelů dat je postupné stírání hranice mezi telekomunikacemi a dalšími komunikačními prostředky, mezi které patří například elektronika a rozhlasové a televizní vysílání. Trendem nejen v České republice je snižování počtu pevných telefonních linek. Trendem v sektoru výstavby telekomunikací je kromě vytváření samotných systémů rovněž jejich následná správa.</p> <p>Emitent se domnívá, že výše uvedené trendy budou mít na jeho činnost a činnost jeho dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o. neutrální nebo pozitivní dopady.</p> |
| B.5 | Skupina | <p>Emitent je jednou z dceřiných společností společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, která vlastní 50 % obchodního podílu a hlasovacích práv Emitenta. Další 50 % podílu a hlasovacích práv vlastní pan Roman Řezníček.</p> <p>Dle stanov Emitenta je valná hromada usnášeníschopná, jsou-li na ní přítomni společníci, kteří mají více než polovinu všech hlasů. Valné hromady se tedy musí účastnit oba společníci. Nebude-li valná hromada usnášeníschopná, musí se konat se stejným programem do jednoho měsíce náhradní valná hromada. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných společníků, není-li zákonem stanoven vyšší počet hlasů. Emitent je tzv. joint venture společností, která vyžaduje společenství zájmů při výkonu činnosti.</p> <p>Hlavním akcionářem společnosti DRFG a.s. je David Rusňák, který vlastní 90 % akcií společnosti, se kterými se pojí 90% podíl na hlasovacích právech společnosti DRFG a.s.</p> <p>Emitent má 100% podíl ve společnosti Suntel Group, s.r.o. a vykována tedy jako jediný společník působnost valné hromady. Rozhodování jediného</p> |

¹ Výhled české ekonomiky na rok 2016. Deloitte Česká republika. [online]. 2016. Dostupné z: https://edu.deloitte.cz/Upload/Brochures/PDF/2016/CZ_Vyhled_ceske_ekonomiky_na_2016.pdf

| | | <p>společníka při výkonu působnosti valné hromady musí být činěno ve formě rozhodnutí a musí mít písemnou formu. Forma notářského zápisu se vyžaduje v případech stanovených zákonem.</p> <p>Dceřiná společnost Emitenta, společnost Suntel Group, s.r.o., má dále tyto účasti na dalších společnostech:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 100% obchodní podíl na společnosti Suntel Net s.r.o. - 100% obchodní podíl na společnosti Suntel Germany GmbH <p>V obou těchto společnostech vykonává společnost Suntel Group, s.r.o. činnost valné hromady jako jediný společník.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------|------------|---------------|---------------|--------------------|---|--------|--------|-----------------------------|---|-------|-------|---------------------------|---|-------|-------|---------------|-----|--------|--------|
| B.9 | Prognóza nebo odhad zisku | Nepoužije se. Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Výhrady ve zprávách auditora | Nepoužije se, výhrady či zdůraznění skutečnosti ve zprávě auditora nebyly. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Vybrané finanční údaje | <p>Následující vybrané finanční údaje slouží pro poskytnutí rychlého přehledu a musí být posuzovány společně s informacemi uvedenými v tomto Základním prospektu a ve spojení s příloženými konsolidovanými finančními údaji.</p> <p>Emitent od dne 13. 8. 2015 vlastní 100% podíl ve společnosti Suntel Group, s.r.o. Konsolidační celek Emitenta tvoří tyto podniky: DRFG TELCO s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ: 03105849, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 83677 (mateřská společnost); Suntel Group, s.r.o., se sídlem Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ: 60753447, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 19474; Suntel Net s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ: 04593332, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 90820; Suntel Germany GmbH, se sídlem Rupert-Mayer-Str. 44, Building 6407, 81379 München, Německo.</p> <p>Uvedené finanční údaje pro rok 2014 vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta. Další uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky výše uvedeného konsolidačního celku za příslušná období. Údaje k 30. 6. 2016 vycházejí z mezitímních účetních výkazů konsolidační jednotky. Mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena auditorem.</p> <p>Vyhotovené účetní závěrky jsou vypracované v souladu s platnými českými účetními předpisy.</p> <p>Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Finanční údaje z rozvahy</th> <th>31.12.2014 (hodnoty Emitenta)</th> <th>31.12.2015 (konsolidované údaje)</th> <th>30.6.2016 (konsolidované údaje)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTIVA CELKEM</td> <td>189</td> <td>75.130</td> <td>85.324</td> </tr> <tr> <td>Dlouhodobý majetek</td> <td>0</td> <td>10.425</td> <td>13.295</td> </tr> <tr> <td> Dlouhodobý nehmotný majetek</td> <td>0</td> <td>1.821</td> <td>3.856</td> </tr> <tr> <td> Dlouhodobý hmotný majetek</td> <td>0</td> <td>8.604</td> <td>9.439</td> </tr> <tr> <td>Oběžná aktiva</td> <td>184</td> <td>64.333</td> <td>71.580</td> </tr> </tbody> </table> | Finanční údaje z rozvahy | 31.12.2014 (hodnoty Emitenta) | 31.12.2015 (konsolidované údaje) | 30.6.2016 (konsolidované údaje) | AKTIVA CELKEM | 189 | 75.130 | 85.324 | Dlouhodobý majetek | 0 | 10.425 | 13.295 | Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 1.821 | 3.856 | Dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 8.604 | 9.439 | Oběžná aktiva | 184 | 64.333 | 71.580 |
| Finanční údaje z rozvahy | 31.12.2014 (hodnoty Emitenta) | 31.12.2015 (konsolidované údaje) | 30.6.2016 (konsolidované údaje) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AKTIVA CELKEM | 189 | 75.130 | 85.324 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dlouhodobý majetek | 0 | 10.425 | 13.295 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 1.821 | 3.856 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 8.604 | 9.439 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Oběžná aktiva | 184 | 64.333 | 71.580 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | |
|--|--|---|--|---|
| Zásoby | 0 | 10.320 | 9.524 | |
| Krátkodobé pohledávky | 150 | 43.472 | 56.666 | |
| Krátkodobý finanční majetek | 34 | 10.541 | 5.390 | |
| Časové rozlišení | 5 | 372 | 448 | |
| PASIVA CELKEM | 189 | 75.130 | 85.324 | |
| Vlastní kapitál celkem | 189 | 19.020 | 23.226 | |
| Základní kapitál | 200 | 200 | 204 | |
| Kapitálové fondy | 0 | 27.370 | 27.370 | |
| Fondy ze zisku | 0 | 62 | 62 | |
| Výsledek hospodaření minulých let | 0 | -11 | 10.004 | |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | -11 | 10.015 | 3.167 | |
| Konsolidační rozdíl | | -18.616 | -17.582 | |
| Cizí zdroje | 0 | 56.101 | 62.099 | |
| Dlouhodobé závazky | 0 | 4.893 | 5.145 | |
| Krátkodobé závazky | 0 | 43.875 | 39.454 | |
| Bankovní úvěry a výpomoci | 0 | 7.333 | 17.500 | |
| Časové rozlišení | 0 | 9 | 0 | |
| Výkaz zisku a ztráty | 1.1.2014 – 31.12.2014 (hodnoty Emitenta) | 1.1.2015 – 31.12.2015 (konsolidované údaje) | 1.1.2016 – 30.6.2016 (konsolidované údaje) | 1.1.2015 – 30.6.2015 (hodnoty emitenta) |
| Výkony | 0 | 231.646 | 105.525 | 0 |
| Výkonová spotřeba | 11 | 184.795 | 79.413 | 10 |
| Provozní výsledek hospodaření | -12 | 18.005 | 5.645 | -10 |
| Finanční výsledek hospodaření | 1 | -2.832 | -1.443 | -2 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | -11 | 15.173 | 4.202 | -12 |
| Výsledek hospodaření za účetní období po konsolidaci | | 10.015 | 3.167 | -12 |
| Výkaz o peněžních tocích | 1.1.2014 – 31.12.2014 (hodnoty Emitenta) | 1.1.2015 – 31.12.2015 (konsolidované údaje) | 1.1.2016 – 30.6.2016 (konsolidované údaje) | 1.1.2015 – 30.6.2015 (hodnoty emitenta) |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů začátku účetního období | 0 | 34 | 10.541 | 34 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | -166 | 10.378 | 1.062 | -13 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | 0 | -13.177 | -4.802 | 0 |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | 200 | 15.375 | -1.410 | 0 |
| Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků | 34 | 10.507 | -5.151 | -13 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období | 34 | 10.541 | 5.390 | 21 |
| Výše uvedené hodnoty nejsou srovnatelné díky nestejně dlouhým účetním obdobím. Tato skutečnost vyplývá z toho, že údaje za rok 2016 jsou uvedeny k 30. 6. 2016 a vyplývají z konsolidovaných mezitímních účetních výkazů | | | | |

| | | |
|------|--|---|
| | | <p>jednotky. V samotném mezitímním účetní výkazu je uvedeno srovnávací období 30. 6. 2015 v případě konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích. Srovnávacím obdobím v konsolidované rozvaze je však 31. 12. 2015. Ačkoliv jsou srovnávací údaje k 30. 6. 2015 vypracovány na konsolidovaném základě, vzhledem ke skutečnosti, že Emitent získal podíl v dceřiné společnosti k 13. 8. 2015, jedná o individuální údaje a jsou tedy navzájem nesrovnatelné.</p> <p>Emitent prohlašuje, že od data poslední ověřené konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani ostatních členů konsolidačního celku. U těchto osob nedošlo ani k významné změně jejich obchodní nebo finanční situace.</p> |
| B.13 | Nedávné události | Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných emisí. |
| B.14 | Závislost Emitenta na jiných členech skupiny | <p>Emitent využívá služeb mateřské společnosti DRFG a.s., na kterou na základě Smlouvy o poskytování administrativních služeb a zpracování dat outsourcuje účetní, daňové a právní služby.</p> <p>Emitent je od roku 2015 vlastníkem 100% podílu ve společnosti Suntel Group, s.r.o. a je tedy závislý na výsledcích jejího hospodaření. Jako jediný společník vykonává Emitent působnost valné hromady ve společnosti. Emitent vykonává činnost skrz svou dceřinou společnost Suntel Group, s.r.o., funguje tedy jako holdingová společnost.</p> |
| B.15 | Hlavní činnosti Emitenta | Strategickým záměrem Emitenta je stát se významným subjektem v sektoru telekomunikací. Do oblasti zájmu Emitenta prostřednictvím jeho dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o. spadá jak provádění výstavby, údržby a následné správy telekomunikačních sítí, tak poskytování mobilních služeb a internetu, internetové TV, volání přes internet, servis PC a poskytování dalších, zejména datových služeb spojených s telekomunikačními technologiemi. Investičním záměrem Emitenta je posilování pozice dceřiné společnosti na trhu a konsolidace lokálních datových providerů. |
| B.16 | Ovládání Emitenta | <p>Emitent je ovládán mateřskou společností DRFG a.s. a panem Romanem Řezníčkem, kteří shodně vlastní 50 % obchodního podílu a hlasovacích práv na Emitentovi.</p> <p>Dle stanov Emitenta je valná hromada usnášeníschopná, jsou-li na ní přítomni společníci, kteří mají více než polovinu všech hlasů. Valné hromady se tedy musí účastnit oba společníci. Nebude-li valná hromada usnášeníschopná, musí se konat se stejným programem do jednoho měsíce náhradní valná hromada. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných společníků, není-li zákonem stanoven vyšší počet hlasů. Jsou-li na valné hromadě přítomni oba společníci, musí dojít ke konsenzu.</p> <p>Mateřskou společnost DRFG a.s. ovládá pan David Rusňák, jehož akcie představují 90% podíl na majetkových a hlasovacích právech společnosti.</p> |

| | | |
|------|--------------------------------|---|
| B.17 | Rating Emitenta nebo Dluhopisů | Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno. Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu pro konkrétní emisi dluhopisů. |
|------|--------------------------------|---|

3. Oddíl C – Cenné papíry

| | | |
|-----|--|---|
| C.1 | Popis cenných papírů | <p>Dluhopisy budou vydávány v rámci Dluhopisového programu s maximálním objemem nesplacených Dluhopisů 750.000.000 Kč s dobou trvání Dluhopisového programu deset (10) let.</p> <p>Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu budou vydávány jako [listinné cenné papíry ve formě na řad/zaknihované cenné papíry ve formě [na doručitele/ na jméno]].</p> <p>Dluhopisům [byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN [●]/nebyl přidělen žádný identifikační údaj/byl přidělen identifikační údaj [●]].</p> <p>Emisní kurz Dluhopisů činí [●].</p> <p>Jmenovitá hodnota Dluhopisů činí [●].</p> |
| C.2 | Měna emise cenných papírů | [Koruna česká (CZK) / [●]]. |
| C.5 | Omezení převoditelnosti | Převoditelnost Dluhopisů [ani Kupónů] není omezena. |
| C.8 | Práva spojená s dluhopisy včetně jejich omezení a zařazení | <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti [a právo na výnos z Dluhopisů]. Jmenovitá hodnota je splatná [jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů / po částech (Dluhopisy jsou amortizované)].</p> <p>[S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta: www.drfg-telco.cz, v sekci pro investory. / S Dluhopisy není spojeno právo Emitenta předčasně splatit Dluhopisy]</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004</p> |

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“), resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>[Pro nepodřízené Dluhopisy se uvede:]</p> <p>[Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů [a Vlastníkům Kupónů] vyplývající z Dluhopisů [a Kupónů] zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.]</p> <p>[Pro podřízené Dluhopisy se uvede:]</p> <p>[Dluhy z Dluhopisů [a Kupónů] představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné dluhy Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem.</p> <p>V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace, (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta nebo (iii) povolení vyrovnání budou pohledávky odpovídající právům spojeným s podřízenými Dluhopisy uspokojovány až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky ze všech podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se uspokojují podle svého pořadí.]</p> |
| C.9 | <p>Výnos dluhopisů/Sp lacení jmenovité hodnoty/Spol ečný zástupce Vlastníků dluhopisů.</p> | <p>[Pro Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem se uvede:]</p> <p>[Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou [●] % p.a.]</p> <p>[Dnem výplaty úroků je [●].] [Prvním Dnem výplaty úroků je [●].] / [Výnosy z Dluhopisů budou vyplaceny jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů / kumulovaně k [●].]</p> <p>[Pro Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu se uvede:]</p> <p>[Dluhopisy nejsou úročeny. Výnos z Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem.]</p> <p>Dluhopisy jsou splatné [jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů] / [postupně (tj. jde o amortizované Dluhopisy). Jmenovitá hodnota bude splácena v [pravidelných / nepravidelných] splátkách, jak je uvedeno níže: [●]].</p> <p>Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je [●].</p> <p>[Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek Dluhopisů.] / [Společným zástupcem vlastníků Dluhopisů byl ustanoven [●].]</p> |

| | | |
|------|--------------------------------|---|
| C.10 | Derivátová složka platby úroku | Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku platby úroku. |
| C.11 | Přijetí na regulovaný trh | [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.] / [●] |

4. Oddíl D – Rizika

| | | |
|-----|--|---|
| D.2 | Hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta. | <p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a jeho dceřiné společnosti obecně</p> <p>Emitent jako holdingová společnost: Emitent je holdingovou společností, která svou činnost vykonává skrze své dceřiné společnosti. Emitent je díky této skutečnosti zcela závislý na hospodářských výsledcích dceřiné společnosti.</p> <p>Riziko patové situace: Valná hromada Emitenta je dle stanov usnášeníschopná, jsou-li na ní přítomni společníci, kteří mají více než polovinu všech hlasů. Emitenta má dva společníky, přičemž obě tyto osoby vlastní 50 % obchodního podílu a hlasovacích práv Emitenta. Valná hromada Emitenta rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných společníků. Jsou-li na valné hromadě přítomni oba společníci, musí dojít ke konsenzu. V takovém případě může dojít k tzv. riziku patové situace, kdy společníci z důvodu odlišných preferencí nejsou schopni se dohodnout.</p> <p>Riziko nedostatečného obchodního plánu: Riziko spočívá v tom, že Emitent nebo jeho dceřiná společnost při vytváření obchodního plánu pro svůj podnikatelský záměr nevyhodnotil dostatečně komplexně a nevzal v úvahu veškeré faktory důležité pro dosažení podnikatelského úspěchu a skutečnost pak nebude odpovídat očekávání Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti.</p> <p>Rizika vyšší moci: Může nastat událost vyšší moci, která se vymyká kontrole Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti.</p> <p>Rizika související s insolvenčním řízením Emitenta: I přes opatření Emitenta, která mají zabránit neopodstatněným návrhům na zahájení insolvenčního řízení, není možné podání těchto návrhů vyloučit. Po dobu soudního prošetření toho neoprávněného návrhu je Emitent, případně jeho dceřiná společnost, omezen v nakládání se svým majetkem.</p> <p>Riziko ztráty klíčových osob: Klíčové osoby Emitenta a jeho dceřiné společnosti spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií. Emitent věří, že je schopen udržet a motivovat tyto osoby, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit.</p> <p>Riziko outsourcingu: Emitent využívá služeb jeho mateřské společnosti DRFG a.s., na kterou outsourcuje účetní, daňové a právní služby. Emitent</p> |
|-----|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>tedy částečně podstupuje riziko nedostatečné komunikace a riziko snížení kontroly nad danou outsourcovanou oblastí.</p> <p>Riziko regionu, politické riziko: Riziko spočívá v dodatečném negativním vlivu na investice, úrokové sazby nebo měnové kurzy oproti ostatnímu světu v důsledku změny vývoje ekonomiky či změny mezinárodní politiky.</p> <p>Riziko soudních sporů: Výsledek soudních sporů je obtížně předvídatelný a může dojít k překvapivým rozsudkům i na základě nedostatečně odůvodněných skutečností.</p> <p>Legislativní riziko: Legislativní riziko představuje riziko změny právní úpravy, která se vztahuje na předmět podnikání Emitenta a jeho dceřiné společnosti. Případné změny se mohou projevit na zvýšení administrativní, finanční či jiné náročnosti, díky čemuž by byl Emitent (případně jeho dceřiná společnost) nucen upravit své investiční záměry.</p> <p>Riziko konkurence: Emitent a jeho dceřiná společnost je účastníkem hospodářské soutěže ve vysoce konkurenčním odvětví. Z tohoto důvodu musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu, na chování konkurence a na požadavky spotřebitelů. V podmínkách silné konkurence může dojít k tomu, že nebude schopen reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí.</p> <p>Riziko všeobecné hospodářské recese: Během období zpomalení nebo recese ekonomiky na celostátní nebo regionální úrovni nebo na úrovni průmyslových odvětví může dojít ke snížení výdajů spotřebitelů na trhu. Na podnikání Emitenta a jeho dceřiné společnosti se mohou odrazit i skutečné nebo potenciální obavy z recese, protože takové obavy obvykle vedou ke zvýšeným úsporám, což může mít nepříznivý dopad na schopnost Emitenta dostát svým dluhům vůči Vlastníkům dluhopisů.</p> <p>Tržní riziko: Tržní riziko zahrnuje možnost negativního vývoje hodnoty aktiv Emitenta a jeho dceřiné společnosti v důsledku změn v tržních parametrech, jako jsou ceny, měnové kurzy nebo úrokové sazby.</p> <p>Měnové riziko: Emitent (a jeho dceřiná společnost) by mohl být v případě prodeje, nákupu či financování, které budou denominovány v jiné měně než českých korunách vystaven riziku, že bude muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně.</p> <p>Riziko úrokové sazby: Riziko úrokové sazby se vztahuje především k případnému dlouhodobému dluhovému financování Emitenta, příp. jeho dceřiné společnosti, u kterého by byla sjednána pohyblivá úroková sazba.</p> <p>Riziko likvidity: Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasív.</p> <p>Kreditní riziko: Kreditní riziko reprezentuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, která může vést k finančním ztrátám.</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Operační riziko: Riziko spojené se selháním vnitřních procesů, lidského faktoru a systémů včetně informačních technologií čítelekomunikační infrastruktury, nebo riziko ztráty způsobené vlivem vnějších událostí. Součástí operačního rizika je i právní riziko, že smlouvy a nároky budou nevykonalné.</p> <p>Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem: Přijme-li Emitent další dluhové financování, k čemuž je oprávněn, budou v případném insolvenčním řízení pohledávky Vlastníků dluhopisů uspokojeny v menším rozsahu, než by byly uspokojeny, kdyby jej nepřijal.</p> <p>Riziko spojené s neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů: Nebude-li Emitent schopen splnit dluhy vyplývající z dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení dluhů soudní cestou.</p> <p>Specifická rizika vztahující se k hospodářsky nejvýznamnější činnosti Emitenta a jeho dceřině společnosti:</p> <p>Riziko závislosti Emitenta na hospodaření jeho dceřině společnosti: Emitent bude realizovat projekty mimo jiné prostřednictvím své dceřině společnosti Suntel Group, s.r.o., ve které vlastní 100% podíl na majetkových a hlasovacích právech. V případě, že by výsledek hospodaření dceřině společnosti nedosahoval očekávaných a plánovaných hodnot, plynuly by tak Emitentovi nižší zisky z dceřině společnosti.</p> <p>Riziko prodeje Emitenta jeho mateřskou společností: Emitent je členem koncernu DRFG a.s., což mu přináší mnohé výhody. V případě změny strategie mateřské společnosti může dojít k prodeji Emitenta z koncernu, což by se mohlo negativně projevit na jeho výsledcích hospodaření.</p> <p>Riziko spojené s akvizicemi: Přestože se Emitent ke dni vyhotovení tohoto prospektu k žádné akvizici nezavázal, vzhledem k plánovaným akvizicím se k němu riziko spojené s akvizicemi vztahuje.</p> <p>Rizika spojená s inovacemi a novými technologiemi: Trh telekomunikací je velmi rychle se vyvíjejícím oborem. V současné době je tak největším rizikem případná technologická inovace. V takovém případě může dojít ke ztrátě konkurenceschopnosti.</p> <p>Riziko odpovědnosti za škodu způsobenou vadou softwaru: Jedním ze specifických rizik pro společnost působící v oblasti informačních technologiích, je riziko plynoucí z odpovědnosti za škody, která může jejich klientům vzniknout v důsledku vady softwaru, ztráty dat nebo jejich zneužití.</p> <p>Rizika spojená s kyberkriminalitou: S předchozím rizikem úzce souvisí riziko plynoucí z odpovědnosti za nedostatečné zabezpečení softwaru, nebo neodhalenou zranitelnost softwaru, která by mohla vést k zneužití této situace hackery a následnému případnému poškození koncového klienta zneužitím jeho osobních údajů.</p> <p>Riziko poškození staveb a zařízení sloužících k provozování telekomunikačních sítí: Riziko spočívá v nežádoucím dopadu nenadálé situace či havárie, při které dojde k poškození či zničení telekomunikační sítě Emitenta (resp. jeho dceřině společnosti), případně jiných zařízení.</p> |
|--|--|

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>V důsledku toho mohou Emitentovi vzniknout vysoké náklady na odstranění škod.</p> <p>Riziko ztráty odběratele služeb a poklesu poptávky po telekomunikacích: Trh telekomunikací je trhem vysoce konkurenčním, a pokud nebude Emitent a jeho dceřiná společnost schopni na daném trhu obstát, mohl by tento fakt v budoucnu nepříznivě ovlivnit jeho výsledky hospodaření a tím i jeho možnosti splácet závazky plynoucí z Dluhopisů.</p> <p>Emitent rovněž čelí riziku obecného poklesu poptávky po telekomunikacích. V případě nízké poptávky by vzhledem k vysokým počátečním investicím Emitent (a jeho dceřiná společnost) vykazoval negativní hospodářský výsledek, což by se mohlo projevit na snížení schopnosti či úplnou neschopnost splácet závazky plynoucí z emise Dluhopisů.</p> <p>Riziko změny ceny telekomunikací: Emitent a jeho dceřiná společnost podstupuje riziko spojené se změnou ceny telekomunikací na trhu, respektive s jejím poklesem. Při neočekávaném výrazném snížení cen telekomunikací ze strany konkurence by mohla nastat situace, kdy by Emitent, či jeho dceřiná společnost, nebyl schopen pružně na změnu ceny reagovat, čímž by mohlo dojít k odlivu zákazníků, což by se mohlo nepříznivě odrazit na výsledku hospodaření Emitenta a tím i jeho schopnosti splácet závazky plynoucí z Dluhopisů.</p> <p>Regulatorní riziko: Odvětví telekomunikací je odvětvím, které rovněž podléhá specifickým regulacím, které jsou ovlivňovány zejména změnou legislativy, Analýzami relevantních trhů vydanými Českým telekomunikačním úřadem, regulací mezinárodního roamingu, rozhodováním českého telekomunikačního úřadu a dalšími. V případě zavedení nové regulace, případně nové povinnosti, by z tohoto mohly pro Emitenta a jeho dceřinou společnost plynout neplánované zvýšené investiční náklady, případně jiné povinnosti, což by mohlo negativně ovlivnit jeho hospodářské výsledky, a tím i jeho platební povinnosti plynoucí z Dluhopisů.</p> |
| D.3 | Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy | <p>Obecná rizika spojená s Dluhopisy: Obecná rizika spojená s Dluhopisy spočívající v tom, že investor do Dluhopisů by měl mít dostatečné znalosti a zkušenosti, aby byl schopen porozumět všem otázkám souvisejícím s koupí Dluhopisů tak, aby dokázal vyhodnotit všechny dostupné informace a adekvátně na ně reagovat, provést ocenění Dluhopisů a nést rizika spjatá s jejich držením.</p> <p>Dluhopisy jako nezajištěné dluhy: Dluhopisy představují přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným dluhům Emitenta s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení příslušného právního předpisu. Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva.</p> <p>Emitent má možnost emitovat také podřízené dluhopisy, které představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem. V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta, budou pohledávky odpovídající právům s tímto dluhopisem spojeným uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.</p> <p>Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky: Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění.</p> <p>Úrokové riziko: Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr.</p> <p>Riziko inflace: Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů, pokud inflace překročí diskontní sazbu, respektive pevnou úrokovou sazbu dluhopisu. V takovém případě může být hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná.</p> <p>Riziko likvidity: Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem.</p> <p>Riziko zdanění: Potenciální kupující nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou mít povinnost odvodu daně nebo jiných poplatků v souladu s právními předpisy.</p> <p>Rizika vyplývající ze změny práva: Po datu vydání Dluhopisů může dojít ke změně právních předpisů, které se vztahují na práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů.</p> <p>Riziko nesplacení: Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při odkupu může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta.</p> <p>V případě, že by Emitent neoprávněně zadržel nebo odmítl splacení dlužné částky po dobu více než patnácti pracovních dní (tzv. „Technická lhůta“), pak začne po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k dlužné částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výše úroku z prodlení je stanovena nařízením vlády č. 351/2013 Sb., kterým se určuje výše úroků z prodlení a nákladů spojených s uplatněním pohledávky, určuje odměna likvidátora, likvidačního správce a člena orgánu</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>právnícké osoby jmenovaného soudem a upravují některé otázky Obchodního věstníku a veřejných rejstříků právníckých a fyzických osob. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů. Pro druhé pololetí roku 2016 je dle této metodiky sazba ročního úroku z prodlení rovna 8,05 %.</p> <p>Riziko vyšší moci: Nepředvídatelná událost (přírodní katastrofa, teroristický útok), která způsobí poruchy na finančních trzích, rychlý pohyb měnových kurzů, může mít vliv na hodnotu Dluhopisů.</p> <p>[Pro Dluhopisy, u nichž má Emitent možnost je předčasně splatit, se uvede:]</p> <p>[Riziko předčasného splacení: Vzhledem k tomu, že Emitent je oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí, je vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z dluhopisu, či obdržené finance za splacený dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.]</p> <p>[Pro Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu se uvede:]</p> <p>[Riziko spojené s diskontovaným dluhopisem: Vlastník Dluhopisů s diskontovanou nominální hodnotou bude vystaven riziku poklesu vnitřní hodnoty Dluhopisů v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Výnos dluhopisu je předem dán rozdílem mezi nominální hodnotou a diskontovaným emisním kurzem, zatímco tržní úrokové sazby se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se mění také vnitřní hodnota Dluhopisu, ale v opačném směru.]</p> |
|--|--|--|

5. Oddíl E – Nabídka

| | | |
|------|---------------------------------|---|
| E.2b | Důvody nabídky a použití výnosů | <p>Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.</p> <p>Výtěžek emise bude použit k:</p> <ul style="list-style-type: none"> • [zajištění financování investičních výdajů spojených s investicí Emitenta do společnosti Suntel Group, s.r.o. / • financování vlastního projektu Emitenta, konkrétně [●] / • financování pořízení účasti a investičních výdajů spojených s investicí Emitenta do společnosti/í [●] / • zajištění finančních prostředků pro uskutečňování a rozvoj podnikatelské činnosti Emitenta bez určení konkrétního projektu Emitenta]. |
| E.3 | Popis podmínek nabídky | <p>[Nepoužije se; Dluhopisy nebudou nabízeny veřejně ve smyslu příslušných právních předpisů]</p> <p>[V případě veřejné nabídky se uvede:]</p> |

| | | |
|-----|----------------------------------|--|
| | | <p>[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.] [Veřejná nabídka poběží od [●] do [●].] [Emitent bude Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet [tuzemským /[a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci [primárního / sekundárního] trhu.]</p> <p>[Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [●]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen [celkovým objemem nabízených Dluhopisů / [●]] / [●].]</p> <p>[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a Administrátorem a budou informováni o možnosti koupi Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaný – přidělený objem jmenovité hodnoty) projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta/Administrátora a investora, nebo distančním způsobem. / [●]]</p> <p>[Emitent a Administrátor implementovali systém vnitřních pravidel úpisu, nastavený tak, aby nedošlo k upsání více Dluhopisů, než je jejich celkový nabízený objem. Pokud by tato preventivní opatření selhala, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány upsání objem krátit, a to dle vlastního uvážení, s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.] / [●]]</p> <p>[Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.] / [●]]</p> <p>[Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy [rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů [po dobu [●] [a pak následně] bude k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos].</p> |
| E.4 | Popis zájmů spojených s nabídkou | Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. / [●] |
| E.7 | Náklady účtované investorům | [●] |

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž rizika, která Emitent považuje za významná, jsou uvedena níže v této kapitole.

Následující shrnutí rizikových faktorů nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoliv ustanovení Emisních podmínek Dluhopisů nebo údajů uvedených v tomto Základním prospektu, neomezuje jakákoliv práva nebo závazky vyplývající z Emisních podmínek Dluhopisů a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu a konkrétním Emisním dodatku a případném dodatku tohoto Základního prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů.

Řazení rizik není podstatné pro jejich váhu či možný dopad, investor musí vzít v úvahu všechna možná rizika.

1. Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a jeho dceřiné společnosti obecně

1.1 Emitent jako holdingová společnost

Emitent je holdingovou společností, která svou činnost vykonává skrze své dceřiné společnosti. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu má Emitent prozatím pouze jednu dceřinou společnost Suntel Group, s.r.o., ve které vlastní 100% podíl na majetkových a hlasovacích právech. Emitent je díky této skutečnosti zcela závislý na hospodářských výsledcích dceřiné společnosti a v případě negativních výsledků tato skutečnost rovněž negativně ovlivní hospodářské výsledky Emitenta, což by se v konečném důsledku mohlo negativně projevit na jeho schopnostech splácet závazky vyplývající z Dluhopisů.

1.2 Riziko patové situace

Valná hromada Emitenta je dle stanov usnášeníschopná, jsou-li na ní přítomni společníci, kteří mají více než polovinu všech hlasů. Společníky Emitenta jsou společnost DRFG a.s. apan Řezníček Roman, přičemž obě tyto osoby vlastní 50 % obchodního podílu a hlasovacích práv Emitenta. Valné hromady se tedy musí účastnit oba společníci. Nebude-li valná hromada usnášeníschopná, musí se konat se stejným programem do jednoho měsíce náhradní valná hromada.

Valná hromada Emitenta rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných společníků. Jsou-li na valné hromadě přítomni oba společníci, musí dojít ke konsenzu. V takovém případě může dojít k tzv. riziku patové situace, kdy společníci z důvodu odlišných preferencí nejsou schopni se dohodnout. V případě vážných sporů může dojít k neschopnosti Emitenta promptně reagovat na aktuální situaci, což může mít vliv na hospodaření Emitenta.

1.3 Riziko nedostatečného obchodního plánu

Riziko spočívá v tom, že Emitent nebo jeho dceřiná společnost při vytváření obchodního plánu svůj podnikatelský záměr nevyhodnotil dostatečně komplexně a nevzal v úvahu veškeré faktory důležité pro

dosažení podnikatelského úspěchu a hospodářský výsledek pak nebude odpovídat očekávání Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti.

1.4 Riziko vyšší moci

Může nastat událost vyšší moci, která se vymyká kontrole Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti, např. války, vzpoury, přírodní katastrofy, znárodnění majetku Emitenta (nebo jeho dceřiné společnosti), neoprávněného zásahu státních orgánů (např. nařízením jednání, zdržení se jednání, zákaz činnosti), neoprávněné udělení pokut a sankcí státními orgány, neoprávněné obstavení účtů, neoprávněné zabavení majetku apod., která bude mít negativní dopad na hospodářské výsledky Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti.

1.5 Rizika související s insolvenčním řízením

K datu vypracování tohoto Základního prospektu nebyl na Emitenta ani jeho dceřinou společnost podán žádný návrh na zahájení insolvenčního řízení a ani si není vědom činnosti, která by do budoucna mohla vést k oprávněnému návrhu na zahájení insolvenčního řízení na Emitenta či jeho dceřinou společnost. I přes opatření (záloha na náklady insolvenčního řízení, odpovědnost za škody v případě neoprávněného návrhu), která mají zabránit neopodstatněným návrhům na zahájení insolvenčního řízení, není možné podání těchto návrhů vyloučit. Po dobu soudního prošetření toho neoprávněného návrhu, což často trvá několik měsíců, je Emitent, případně jeho dceřiná společnost, omezen v nakládání svým majetkem. To by znamenalo negativní ovlivnění finanční situace a výsledků podnikatelské činnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti. Tyto události mohou dále ovlivnit možnosti Emitenta splácet výnos z Dluhopisů, či včasné vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. Pokud by Emitent dobrovolně či nedobrovolně vyhlásil úpadek, vlastníci dluhopisů by museli své pohledávky na splacení Dluhopisů vůči Emitentovi uplatnit v insolvenčním řízení. Čímž se vlastníci Dluhopisů vystavují finančnímu riziku, které plyne z možné neschopnosti Emitenta plnit své závazky vyplývající z Dluhopisů.

1.6 Riziko ztráty klíčových osob

Klíčové osoby Emitenta a jeho dceřiné společnosti, tj. členové managementu, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií. Jejich činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho dceřiné společnosti a jejich schopnost zavádět a uskutečňovat tyto strategie. Emitent věří, že je schopen udržet a motivovat tyto osoby, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta těchto osob by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta a jeho dceřiné společnosti, jeho hospodářské výsledky a finanční situaci.

1.7 Riziko outsourcingu

Emitent využívá outsourcingu služeb prostřednictvím své mateřské společnosti DRFG a.s. Mateřskou společností jsou outsourcovány účetní, daňové a právní služby. Emitent tedy částečně podstupuje riziko nedostatečné komunikace a riziko snížení (případně až ztráty) kontroly nad danou outsourcovanou oblastí.

V případě ukončení využívání outsourcingu by Emitent riziko výpadku těchto služeb řešil nahrazením jiným poskytovatelem služeb.

1.8 Riziko regionu, politické riziko

Riziko regionu (státu) spočívá v dodatečném negativním vlivu na investice, úrokové sazby nebo měnové kurzy oproti ostatnímu světu. Obvykle je spojeno se změnou vývoje ekonomiky v důsledku měnové

politiky centrální banky, fiskální politiky vlády či externích vlivů. Druhou příčinou zvýšeného rizika v regionu (státu) je mezinárodní politické riziko. Mezinárodní politika vedoucích představitelů (vlády) může zapříčinit negativní vývoj cen nemovitostí, úrokových sazeb, měnových kurzů.

1.9 Riziko soudních sporů

V České republice je zejména s ohledem na rekodifikaci soukromého práva výsledek soudních sporů obtížně předvídatelný a může dojít k překvapivým rozsudkům i na základě nedostatečně odůvodněných skutečností. Mnoho soudních sporů v České republice trvá i několik let, což může oslabit exekuční vymahatelnost žalovaných nároků.

1.10 Legislativní riziko

Legislativní riziko představuje riziko změny právní úpravy, která se vztahuje na předmět podnikání Emitenta a jeho dceřiné společnosti. Případné změny legislativy mohou způsobit zvýšenou finanční, administrativní či jinou náročnost, díky které by mohl být Emitent (příp. jeho dceřiná společnost) nucen upravit své investiční záměry. Tyto změny by se mohly následně negativně projevit na jeho hospodářské situaci.

Práva spojená s Dluhopisy vycházejí z právního řádu České republiky platného ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu. Emitent nemůže činit jakékoli záruky týkající se dopadu možných změn v právní úpravě po datu vydání tohoto Základního prospektu.

1.11 Riziko konkurence

Emitent a jeho dceřiná společnost Suntel Group, s.r.o., je účastníkem hospodářské soutěže ve vysoce konkurenčním odvětví. Společnost je nucena konkurovat v rychle se vyvíjejícím odvětví. Z tohoto důvodu musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu, na chování konkurence a na požadavky spotřebitelů. V podmínkách silné konkurence může dojít k tomu, že nebude schopna reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí, což by mohlo vést ke zhoršení hospodářské situace Emitenta a jeho dceřiné společnosti. V konečném důsledku toto může negativně ovlivnit schopnost Emitenta dostát dluhům vyplývajícím z Dluhopisů.

1.12 Riziko všeobecné hospodářské recese

Během období zpomalení nebo recese ekonomiky na celostátní nebo regionální úrovni nebo na úrovni průmyslových odvětví může dojít ke snížení výdajů spotřebitelů na trhu. Na podnikání Emitenta a jeho dceřiné společnosti se mohou odrazit i skutečné nebo potenciální obavy z recese, protože takové obavy obvykle vedou ke zvýšeným úsporám, což může mít nepříznivý dopad na schopnost Emitenta dostát svým dluhům vůči Vlastníkům dluhopisů.

1.13 Tržní riziko

Tržní riziko zahrnuje možnost negativního vývoje hodnoty aktiv Emitenta a jeho dceřiné společnosti v důsledku neočekávaných změn v tržních parametrech, jako jsou ceny, měnové kurzy nebo úrokové sazby.

1.14 Měnové riziko

Emitent (a jeho dceřiná společnost) by mohl být v případě prodeje, nákupu či financování, které budou denominovány v jiné měně než českých korunách vystaven riziku, že bude muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent ani jeho dceřiná společnost neeviduje žádné významné měnové riziko. Objemy realizované v cizích měnách jsou vzhledem k celkovým objemům plateb zanedbatelné.

1.15 Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby se vztahuje především k případnému dlouhodobému dluhovému financování Emitenta, příp. jeho dceřiné společnosti, u kterého by byla sjednána pohyblivá úroková sazba. Mohlo by se jednat například o bankovní úvěry, emitované dluhopisy a dluhy z leasingů.

Dle poslední vyhotovené mezitímní konsolidované rozvahy skupiny DRFG TELCO činí celková výše dlouhodobých závazků 5.145 tis. Kč. Celková výše krátkodobých závazků vykazuje konsolidovaná účetní jednotka ve výši 56.958 tis. Kč.

Konsolidovaná účetní jednotka čerpá celkem 3 bankovní úvěry od Komerční banky, a.s., v celkovém limitu 30.000.000 Kč. Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, která se odvíjí od sazby 1M PRIBOR a dále jsou navýšeny o pevnou úrokovou sazbu 2,30 % a 2,42 % p.a.

Jeden z úvěrů je revolvingový úvěr se neurčitou dobou splacení, zbylé dva jsou splatné ke dni 31. 12. 2017.

1.16 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv v důsledku rozdílné splatnosti dluhů a rozdílnému portfoliu zdrojů financování.

Konsolidovaná účetní jednotka skupiny Emitenta dle mezitímní konsolidované rozvahy jednotky eviduje krátkodobé závazky v celkové výši 39.454 tis. Kč a krátkodobá aktiva ve výši 71.580 tis. Kč.

1.17 Kreditní riziko

Kreditní riziko reprezentuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, která může vést k finančním ztrátám. Emitent i jeho dceřiná společnost budou postupovat s obezřetností při volbě obchodních partnerů.

Konsolidovaná účetní jednotka skupiny Emitenta dle mezitímní konsolidované rozvahy jednotky eviduje ke dni 30. 6. 2016 pohledávky v celkové výši 56.667 tis. Kč, z toho krátkodobé pohledávky činí 56.667 tis. Kč. Dlouhodobé pohledávky jsou nulové.

1.18 Operační riziko

Operační riziko představuje riziko ztráty v důsledku selhání vnitřních procesů, lidského faktoru a systémů včetně informačních technologií či telekomunikační infrastruktury, nebo riziko ztráty způsobené vlivem vnějších událostí. Emitent i jeho dceřiná společnost bude závislý na finančních, účetních, správních a jiných systémech zpracování dat, které jsou komplexní a sofistikované a jejich

činnost může být ovlivněna řadou problémů jako je nefunkčnost hardwaru nebo softwaru, fyzické zničení důležitých IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačových virů, teroristické útoky apod. Součástí operačního rizika je i právní riziko, že smlouvy a nároky budou nevymahatelné.

1.19 Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem

Vzhledem k tomu, že Emitent je oprávněn v budoucnosti přijmout další dluhové financování, existuje riziko, že přijme-li Emitent další dluhové financování, budou v případném insolvenčním řízení Emitenta pohledávky Vlastníků dluhopisů uspokojeny v menší míře, než by byly uspokojeny, kdyby Emitent další dluhové financování nepřijal.

1.20 Riziko spojené s neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů

Nebude-li Emitent schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou. V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání Emitenta, je možné, že Emitent nebude schopen z těchto vlastních zdrojů dostat dluhům z Dluhopisů.

2. Specifická rizika vztahující se k hospodářsky nejvýznamnější činnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti

2.1 Riziko závislosti Emitenta na hospodaření jeho dceřiné společnosti

Emitent bude realizovat projekty mimo jiné prostřednictvím své dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o., ve které vlastní 100% podíl na majetkových a hlasovacích právech. Pokud by hospodaření dceřiné společnosti nedosahovalo očekávaných a plánovaných hospodářských výsledků, plynuly by tak Emitentovi z dceřiné společnosti nižší zisky než očekávané, a v případě razantních změn by se tato skutečnost mohla projevit na celkových výsledcích hospodaření Emitenta a tím i na jeho schopnosti splácet své závazky plynoucí z emise Dluhopisů.

2.2 Riziko prodeje Emitenta jeho mateřskou společností

Emitent je členem koncernu DRFG a.s., což mu přináší mnohé výhody, mezi které patří mimo jiné širší možnosti vzájemné spolupráce, možná rozšíření klientů a obchodních partnerů prostřednictvím dalších společností ve skupině a sítě kontaktů, větší know-how a především také výhoda renomovaného jména mateřské společnosti. Emitent čelí riziku, že v případě jeho prodeje mateřskou společností o tyto výhody přijde, a v případě nepříznivého vývoje situace by se tato skutečnost mohla negativně projevit na výsledcích jeho hospodaření a tím i na jeho schopnosti dostat svým závazkům plynoucím z Dluhopisů.

2.3 Riziko spojené s akvizicemi

Přestože se Emitent k žádné akvizici ke dni vyhotovení tohoto základního prospektu nezavázal, vzhledem k plánovaným akvizicím dalších společností se k němu riziko spojené s akvizicemi vztahuje. Mezi hlavní patří riziko právní, finanční, technické, ale také riziko rozdílnosti kultur společností, které často bývá spojeno s neúspěchem akvizic, integrační riziko a konflikt manažerských stylů.

Tato rizika jsou přítomna v případě jakýchkoliv akvizic. Všechna rizika jsou z části eliminována díky due diligence². Riziko rozdílnosti kultur společností a integrační riziko je efektivně řízeno oddělením lidských zdrojů.

Případné selhání konsolidace či akvizic by mohlo vést ke snížení schopnosti Emitenta dostát závazkům plynoucích z emise Dluhopisů.

2.4 Rizika spojená s inovacemi a novými technologiemi

Trh telekomunikací je velmi rychle se vyvíjejícím oborem. V současné době je tak největším rizikem případná technologická inovace, která by dokázala změnit od základů celý trh. Toto riziko spočívá v tom, že již fungující, připravované či plánované technologie v oblasti informačních služeb mohou velmi rychle zastarat v důsledku vyvinutí nových, technologicky lepších řešení. V takovém případě může dojít ke ztrátě konkurenceschopnosti. Emitent, resp. jeho dceřiná společnost Suntel Group, s.r.o., by byl v podobných případech nucen investovat vyšší částky do obnovy a inovací technologií, což by mohlo nepříznivě ovlivnit jeho výsledek hospodaření a tím případně i schopnost splácet Dluhopisy.

2.5 Riziko odpovědnosti za škodu způsobenou vadou softwaru

Jedním ze specifických rizik pro společnosti působící v oblasti informačních technologiích, je rovněž riziko plynoucí z odpovědnosti za škodu, která může jejich klientům vzniknout v důsledku vady softwaru, ztráty dat nebo jejich zneužití.

2.6 Rizika spojená s kyberkriminalitou

S výše uvedeným rizikem souvisí riziko plynoucí z odpovědnosti za nedostatečné zabezpečení softwaru, nebo neodhalenou zranitelnost softwaru, která by mohla vést k zneužití této situace hackery a následnému případnému poškození koncového klienta zneužitím jeho osobních údajů.

2.7 Riziko poškození staveb a zařízení sloužících k provozování telekomunikačních sítí

Riziko spočívá v nežádoucím dopadu nenadálé situace či havárie, při které dojde k poškození či zničení telekomunikační sítě Emitenta (resp. jeho dceřiné společnosti), případně jiných zařízení. V důsledku toho mohou Emitentovi (resp. jeho dceřiné společnosti) vzniknout vysoké náklady na odstranění škod. Tyto situace mohou negativně ovlivnit výsledek hospodaření Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížení schopnosti či úplné neschopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů. Emitent a jeho dceřiná společnost má v úmyslu toto riziko minimalizovat využitím vhodného pojištění tak, aby co nejvíce snížil riziko škod.

2.8 Riziko ztráty odběratele služeb a poklesu poptávky po telekomunikacích

Odběrateli služeb Emitenta, resp. jeho dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o., jsou především domácnosti a drobní podnikatelé. Trh telekomunikací je trhem vysoce konkurenčním, a pokud nebude Emitent a jeho dceřiná společnost schopni konkurenci čelit, mohl by tento fakt v budoucnu nepříznivě ovlivnit jejich výsledky hospodaření a tím i Emitentovu schopnost splácet závazky plynoucí z Dluhopisů.

² Due Diligence je procedura, během které má investor možnost detailně prozkoumat zamýšlený cíl investice, v tomto případě jinou společnost. Investor tak získá přístup k neveřejným informacím, aby mohl případně následně učinit závaznou nabídku.

S rizikem ztráty odběratele služeb úzce souvisí riziko obecného poklesu poptávky po telekomunikacích. V případě nízké poptávky by vzhledem k vysokým počátečním investicím Emitent (a jeho dceřiná společnost) vykazoval negativní hospodářský výsledek, což by se mohlo projevit na snížení schopnosti či úplnou neschopnost splácet závazky plynoucí z emise Dluhopisů. Emitent však obecný pokles poptávky po telekomunikacích nepředpokládá.

2.9 Riziko změny ceny telekomunikací

Emitent a jeho dceřiná společnost Suntel Group, s.r.o. podstupuje riziko spojené se změnou ceny telekomunikací na trhu, respektive s jejím poklesem. Při neočekávaném výrazném snížení cen telekomunikací ze strany konkurence by mohla nastat situace, kdy by Emitent, či jeho dceřiná společnost, nebyl schopen pružně na změnu ceny reagovat, čímž by mohlo dojít k odlivu zákazníků, což by se mohlo nepříznivě odrazit na výsledku hospodaření Emitenta a tím i jeho schopnosti splácet závazky plynoucí z Dluhopisů.

2.10 Regulatorní riziko

Odvětví telekomunikací je odvětvím, které rovněž podléhá specifickým regulacím, které jsou ovlivňovány zejména změnou legislativy, Analýzami relevantních trhů vydanými Českým telekomunikačním úřadem, regulací mezinárodního roamingu, rozhodováním Českého telekomunikačního úřadu a dalšími. V případě zavedení nové regulace, případně nové povinnosti, by z tohoto mohly pro Emitenta a jeho dceřinou společnost plynout neplánované zvýšené investiční náklady, případně jiné povinnosti, což by mohlo negativně ovlivnit jejich hospodářské výsledky, a tím i jeho platební povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů.

Výstavba sítí elektronických komunikací je ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu regulována těmito nejvýznamnějšími zákony: zákonem č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu a zákonem č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích. Na činnost Emitenta a jeho dceřiné společnosti se rovněž vztahuje zákon č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti.

Na základě výše uvedených regulací je osoba, která hodlá vykonávat činnost v oblasti telekomunikací, povinna předem tuto skutečnost písemně oznámit Českému telekomunikačnímu úřadu, který následně této osobě vydá osvědčení. Dceřiná společnost Emitenta Suntel Group, s.r.o. i její dceřiná společnost Suntel Net s.r.o., která je členem konsolidujícího celku, již získaly osvědčení vydané Českým telekomunikačním úřadem.

3. Rizikové faktory vztahující se k dluhopisům

Jedná se o rizika spojená s Dluhopisy spočívající v tom, že investor do Dluhopisů by měl mít dostatečné znalosti a zkušenosti, aby byl schopen porozumět všem otázkám souvisejícím s koupí Dluhopisů tak, aby dokázal vyhodnotit všechny dostupné informace a adekvátně na ně reagovat, provést ocenění Dluhopisů a nést rizika spjatá s jejich držením, která jsou blíže specifikována dále.

3.1 Dluhopisy jako nezajištěné dluhy

Nepodřízené dluhopisy představují přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným dluhům Emitenta s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení příslušného právního předpisu.

Emitent má možnost emitovat také podřízené dluhopisy, které představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem. V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta, budou pohledávky odpovídající právům s tímto dluhopisem spojeným uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva.

3.2 Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

3.3 Úrokové riziko

Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen dluhopisů na trhu a naopak.

Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v příslušném Emisním dodatku je po dobu existence Dluhopisů fixovaná, avšak aktuální úroková sazba se na kapitálovém trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je platnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

3.4 Riziko inflace

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů, pokud inflace překročí diskontní sazbu, respektive pevnou úrokovou sazbu dluhopisu, může být hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná.

3.5 Riziko likvidity

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem.

3.6 Riziko zdanění

Potenciální kupující nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou mít povinnost odvodu daně nebo jiných poplatků v souladu s právem či zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. V některých státech nemusí být k dispozici žádná oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům jako jsou Dluhopisy. Potenciální investoři by měli jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně jejich individuálního zdanění.

3.7 Rizika vyplývající ze změny práva

Emisní podmínky Dluhopisů se řídí právem České republiky platným k datu tohoto Základního prospektu. Po datu vydání Dluhopisů může dojít ke změně právních předpisů, které se vztahují na práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů. Emitent nemůže činit jakékoli záruky týkající se dopadů jakéhokoli soudního rozhodnutí nebo změny českého práva nebo úřední praxe na hodnotu Dluhopisů po datu tohoto Základního prospektu.

3.8 Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při odkupu může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta.

V případě, že by Emitent neoprávněně zadržel nebo odmítl splacení dlužné částky po dobu více než patnácti pracovních dní (tzv. „Technická lhůta“), pak začne po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k dlužné částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výše úroku z prodlení je stanovena nařízením vlády č. 351/2013 Sb., kterým se určuje výše úroků z prodlení a nákladů spojených s uplatněním pohledávky, určuje odměna likvidátora, likvidačního správce a člena orgánu právnické osoby jmenovaného soudem a upravují některé otázky Obchodního věstníku a veřejných rejstříků právnických a fyzických osob. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů. Pro druhé pololetí roku 2016 je dle této metodiky sazba ročního úroku z prodlení rovna 8,05 %.

3.9 Riziko vyšší moci

Na hodnotu Dluhopisů může mít vliv nepředvídatelná událost, např. přírodní katastrofa, teroristický útok, která způsobí poruchy na finančních trzích, rychlý pohyb měnových kurzů. Negativní vliv takových událostí by mohl způsobit snížení návratnosti peněžních prostředků investovaných Emitentem a ohrozit tak jeho schopnost splatit veškeré dlužné částky vyplývající z Dluhopisů. Dále může být hodnota Dluhopisů a jakékoliv příjmy z nich ovlivněny globální událostí politické, ekonomické či jiné povahy, která se stane i v jiné zemi, než ve kterém jsou Dluhopisy vydávány a obchodovány.

3.10 Riziko předčasného splacení

Emitent má právo v prospektu cenného papíru stanovit, že má oprávnění na předčasné splacení dluhopisu. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z dluhopisu, či obdržené finance za splacený dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností. Podmínky předčasného splacení jsou specifikovány v části III. Základního prospektu, Emisních podmínek.

3.11 Riziko spojené s diskontovaným dluhopisem

Vlastník Dluhopisů s diskontovanou nominální hodnotou bude vystaven riziku poklesu vnitřní hodnoty Dluhopisů v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Výnos dluhopisu je předem dán rozdílem mezi

nominální hodnotou a diskontovaným emisním kurzem, zatímco tržní úrokové sazby se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se mění také vnitřní hodnota Dluhopisu, ale v opačném směru. Porostou-li tržní úrokové sazby, vnitřní hodnota Dluhopisů bude klesat, a naopak.

III. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, které se řídí českým právem (společně dále také jen „**Dluhopisy**“), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností DRFG TELCO s.r.o. se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, sp. zn. C 83677 (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým program Emitenta a byl zřízen v roce 2016.

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplňkem dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu (jak je tento pojem definován níže), (dále jen „**Doplňěk dluhopisového programu**“).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výpočty a výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent může však pro konkrétní emisi pověřit výkonem uvedené činnosti administrátora s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, přičemž tato informace bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem, bude-li uzavřena, bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníkům kupónů, jsou-li vydávány, způsobem popsaným níže v tomto prospektu.

Rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č. j. 2017/002725/CNB/570, ze dne 19. 1. 2017, které nabylo právní moci dne 20. 1. 2017, byl schválen základní prospekt nabídkového programu Dluhopisů Emitenta (dále jen „**Základní prospekt**“), vydávaných v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 750.000.000 Kč (slovy: sedm set padesát milionů korun českých), s dobou trvání programu deset let (dále jen „**Dluhopisový program**“).

Tyto Emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplněkem dluhopisového programu. V tomto Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané emise, které buď nejsou upraveny v rámci Emisních podmínek, nebo budou pro takovou emisi upraveny odlišně od Emisních podmínek.

V případě veřejné nabídky bude Doplněk dluhopisového programu součástí zvláštního dokumentu připraveného pro každou emisi Dluhopisů (dále jen „**Emisní dodatek**“). Příslušný Emisní dodatek může jednak upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi uplatní, jednak dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. Emisní dodatek bude dále obsahovat konkrétní podmínky veřejné nabídky.

Rozhodne-li o tom Emitent u konkrétní emise Dluhopisů, nebo budou-li to vyžadovat, v případě kterékoli emise Dluhopisů, právní předpisy, bude Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, na žádost Emitenta přidělen společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou oprávněnou osobou, identifikátor ISIN.

Informace o přidělených identifikátorech ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

V souladu s ustanovením § 36i Zákona o podnikání na kapitálovém trhu je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky platný po dobu dvanácti měsíců od uveřejnění, tj. do 23. 1. 2018. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu. Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta www.drfg-telco.cz, v sekci pro investory.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Forma, podoba a jmenovitá hodnota; druh

Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen „**listinné Dluhopisy**“) nebo jako zaknihované cenné papíry ve formě na doručitele, nebo na jméno (dále také jen „**zaknihované Dluhopisy**“), s tím že jejich podoba a forma budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

V příslušném Doplňku dluhopisového programu bude dále stanovena jmenovitá hodnota Dluhopisů, předpokládaná celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, počet a číslování (v případě, že bude relevantní), měna Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent může využít práva vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování. V takovém případě bude v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoven limit případného překročení objemu emise Dluhopisů.

Emitent v takovém případě určí dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu.

Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní ani výměnná práva ani žádné zvláštní právo ve smyslu ustanovení § 6 odst. 1, písm. b) Zákona o dluhopisech.

1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

1.2.1 *Vlastníci dluhopisů*

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor, je-li pro danou emisi určen, pokládat každého

Vlastníka zaknihovaných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobně platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě zaknihovaných Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových zaknihovaných Dluhopisů zápisem převodu na účet zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka. Obdobně platí též pro převoditelnost Kupónů, jsou-li vydávány.

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeném Emitentem (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). V případě, že bude pro konkrétní emisi Dluhopisů určen Administrátor, bude tato povinnost svěřena jemu. Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v seznamu Vlastníků dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobně platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu listinných Dluhopisů dochází jejich předáním nabyvateli a vyznačením rubopisu ve prospěch nabyvatele, který musí být bezpodmínečný a přecházejí jím veškerá práva s listinnými Dluhopisy spojená. V rubopisu listinného Dluhopisu je nutno uvést údaje nutné k jednoznačné identifikaci osoby, na niž se listinný Dluhopis převádí, a den převodu listinného Dluhopisu. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka dluhopisu do seznamu Vlastníků dluhopisů. Jakákoli změna v seznamu Vlastníků dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v seznamu Vlastníků dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

1.2.2. Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (jsou-li vydávány) není nijak omezena.

1.3 Oddělení práva na výnos

Pokud není v Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen „**Kupóny**“), s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

1.4 Dluh Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkově a poměrný úrokový výnos, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, a zavazuje se mu vyplácet určené úrokové výnosy, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu, (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále také jen „**Diskontovaná hodnota**“) v případě předčasné splatnosti dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu), v souladu s těmito Emisními podmínkami ve znění Doplnku dluhopisového programu a Zákonem o dluhopisech.

Diskontní sazba znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

1.5 Rating

Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno.

Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu pro konkrétní emisi dluhopisů.

2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

2.1 Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise každé emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování emise dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů, a to i postupně (v tranších). Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**“) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů, resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 12. těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů.

Pro účely tohoto článku znamená „**Datum emise**“ datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplňku dluhopisového programu a „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude uveden v Doplňku dluhopisového programu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaného dluhopisu

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, jakož i způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaného Dluhopisu, budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

3. Status

3.1 Status nepodřízených Dluhopisů

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů (všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu), jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů a Vlastníky kupónů (jsou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

3.2 Status podřízených Dluhopisů

Budou-li některé Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu vydávány jako podřízené Dluhopisy, budou závazky z takových Dluhopisů představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem.

V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta, bude pohledávka odpovídající právům s tímto Dluhopisem spojeným spokojena až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky ze všech podřízených Dluhopisů a ostatních pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se uspokojují podle svého pořadí.

Započtení pohledávky věřitele z podřízeného Dluhopisu proti jeho závazkům vůči Emitentovi není přípustné.

4. Výnos Dluhopisů

4.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplňku dluhopisového programu.

Úrokové výnosy budou rovnoměrně narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při stanovené úrokové sazbě stanovené v Doplňku dluhopisového programu.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v den výplaty úroků, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami (dále jen „**Den výplaty úroků**“). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa.

Dluhopisy přestanou být úročeny Datem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní (dále také „Technická lhůta“). V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů. Pro druhé pololetí roku 2016 je dle této metodiky sazba ročního úroku z prodlení rovna 8,05 %.

Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a nižším emisním kurzem.

Jestliže po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení částky (jmenovité hodnoty nebo Diskontované hodnoty) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní („Technická lhůta“), pak bude po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k této částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den

kalendářního pololetí, v němž došlo k prodloužení, zvýšené o 8 procentních bodů. Pro druhé pololetí roku 2016 je dle této metodiky roční úrok z prodloužení roven 8,05 %.

V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

4.3 Zlomek dní

„Zlomek dní“ znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

(a) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);

(b) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365 nebo Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;

(c) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360;

(d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);

(e) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

5. Splacení a odkoupení Dluhopisů

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušném Doplnku dluhopisového programu (dále jen „Den konečné splatnosti dluhopisů“), a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (Amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

5.1.1. *Amortizované dluhopisy*

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.

Splacení jmenovité hodnoty bude rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Příslušná splátka jmenovité hodnoty bude splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období.

Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplnku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

5.2 **Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta**

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí obsahovat určení dne, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a musí být oznámeno Vlastníkům způsobem pro oznamování dle těchto Emisních podmínek, alespoň 30 dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané emise v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu.

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bylo-li rozhodnuto o předčasné splatnosti konkrétní emise, budou Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena vlastníkovému Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu. Hodnotou nevráceného kupónu se rozumí poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splacených Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne).

5.3 **Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů**

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou dle článku 8. těchto Emisních podmínek.

5.4 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek níže uvedených kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za jakoukoli cenu.

5.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené, nebo jinak nabyté Emitentem zanikají pouze tehdy, pokud tak Emitent sám rozhodne. Emitent je rovněž oprávněn držet Dluhopisy ve svém majetku či je znovu prodat. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle první věty tohoto odstavce, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

5.6 Domněnka splacení

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak v případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) a celou částku naběhlých úrokových výnosů, jež budou splatné v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu, pak budou tyto Dluhy pro účely článku 5. těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

5.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak s prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s těmito Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

6. Platby

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení

pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění dluhů dle těchto Emisních podmínek.

6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“). Emitent bude výplaty provádět sám, nebo prostřednictvím Administrátora, je-li pro danou emisi určen.

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku takového posunu.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v EUR kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

„**Finanční centrum**“ pro jednotlivou měnu znamená místo uvedené v příslušném Doplnku dluhopisového programu, kde se převážně kotují referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

6.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

6.3.1. *Listinné Dluhopisy*

V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů na řad (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které odevzdají příslušný Kupón.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

V případě listinných Dluhopisů na řad budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů na řad (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které budou Vlastníky dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení Oprávněné osoby dle předchozího odstavce, Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) nebudou přihlížet k převodům Dluhopisů v případě listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.3.2. *Zaknihované Dluhopisy*

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos pak osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisu v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „Oprávněné osoby“). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po

Rozhodném dni (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

„Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“ znamená den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.4 Provádění plateb

Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice, případně na účet vedený v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska a Monaka.

Emitent (Administrátor je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) na korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny Administrátora, je-li pro danou emisi určen) věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) platbu provést a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tři měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „Instrukce“).

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), přičemž Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen), spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si může Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) a příslušné daňové orgány vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních

ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena (i) nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu nebo listinného Kupónu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku, a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Výplata bude provedena pátý Pracovní den poté, co Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) obdrží řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty.

Emitent ani Administrátor, je-li pro danou emisi určen, nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7. Zdanění

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí českého práva týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexní souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli daňové souvislosti vyplývající z práva jakéhokoli jiného státu než České republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

7.1 Obecná úprava

Dluhopisy budou nabízeny v České republice, daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“). Nabyvatelem Dluhopisů však může být i cizozemec. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny (tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon, v platném znění (dále také jen „Devizový zákon“), k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Splacení jmenovité hodnoty (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude povinen provést srážky daní nebo poplatků, nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníků Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník dluhopisů nepředal Emitentovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

7.2 Fyzické osoby

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů třetím osobám

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do dílčího daňového základu ostatní příjmy u nepodnikatelů nebo dílčího daňového základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnuly tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % případně zvýšené o solidární zvýšení daně. Solidární zvýšení daně činí pro rok 2016 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období a 48násobkem průměrné mzdy stanovené podle zákona upravujícího pojistné na sociální zabezpečení. Hranice pro uplatnění solidárního zvýšení daně je tedy pro rok 2016 částka 1.296.288 Kč. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné,

leďaže jsou v t mĚe zdaňovacím období zároveň vykázány zdaniteln  zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je moĹn  ztráty z prodeje dluhopisů aĹ do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vz jemn  započíst.

V cn  osvobozen  p jmu z prodeje u fyzických osob

Vlastník Dluhopisu, který je fyzickou osobou, m Ĺe dle ZDP využít daňov  osvobozen  p jmu z prodeje dluhopisu v případě, Źe doba mezi nabyt m dluhopisu a jeho prodejem přesáhne 3 roky. Toto osvobozen  m Ĺe být uplatněno při splnění podmínky, Źe prodávající vlastník neměl a nemá dluhopisy zahrnut  v obchodním majetku. Pokud fyzick  osoba podnikatel zařadil tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku, pak m Ĺe uplatnit toto osvobozen  teprve po 3 letech od ukončení podnikatelsk  činnosti.

P jmem fyzick  osoby, jeĹ nezahrnula tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku a jeĹ jako vlastník Dluhopisů při jeho prodeji nesplní výše uvedený časový test drĹby po dobu 3 let, ale je jĹ celkové p jmy (nikoliv zisky) z prodeje v seh cenných papírů nepřesáhnou v daném zdaňovacím období limit ve výši 100 tis. Kč, bude osvobozen od dan  z p jmu fyzických osob.

(b) Zpětný odkup (i předčasný)

P jmem z kapitálového majetku

Ačkoliv fyzick  osoby (nepodnikatele) vždy realizují svůj p jmem ze zpětného prodeje (i předčasného) Dluhopisů emitentovi z pohledu p ava jako p jmem z prodeje cenných papírů, pro u el y ZDP se p jmem vlastníka Dluhopisu:

- při zp tn m odkupu Dluhopisu emitentem ve výši rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a emisním kurzem při jeho vydání; a
- při předčasném zp tn m odkupu Dluhopisu emitentem ve výši rozdílu mezi cenou zpětného odkupu a emisním kurzem při jeho vydání,

povaĹuje za p jmem fyzick  osoby z kapitálového majetku je dle § 8 odst. 2) ZDP. Jedná se o daňovou fikci, dle které takový p jmem ze zpětného (i předčasného) odkupu Dluhopisů reprezentuje samostatnou daňovou kategorii podléhající dani z p jmu fyzických osob v d l m kapit lov m majetku dle § 8 ZDP. Nejedná se z daňového pohledu o úrok nebo podobný p jmem.

Sr Ĺkov  daň

 rokov y výnos vlastníka Dluhopisů je zdaňován v samostatn m základu daně pro zdanění zvl stn i sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba sr Ĺkov e dan  dle  esk ch daňových předpisů činí 15 %. Tato sr Ĺka dan  představuje konečné zdanění úroku v  esk e republice. V souvislosti se stanoven m základu daně pro uplatnění sr Ĺkov e dan  u úroků z dluhopisů upozorňujeme, Źe dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sraĹen  daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů se zaokrouhluje aĹ celkov  částka sraĹen e dan  za v sehny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů.

Neuplatnění osvobozen 

V této souvislosti upozorňujeme, Źe v případě zpětného odkupu nelze dle názoru Generálního Finančního Ředitelství aplikovat osvobozen  p jmu z „prodeje“ dluhopisů dle § 4 odst. 1 písm. w) ZDP (při splnění obecn ch podmínek pro osvobození), ačkoliv je toto ustanovení ZDP nadřazeno ustanovení § 8 odst. 2) ZDP a z pohledu p ava se jedná o p jmem z prodeje cenných papírů.

Fyzická osoba – podnikatel

Vzhledem k nejednoznačnosti daňové legislativy u podnikajících fyzických osob jako účetních jednotek, které zahrnou Dluhopisy do svého obchodního majetku, bude režim zdanění příjmů souvisejících s diskontovanými dluhopisy ve vlastnictví těchto fyzických osob primárně záviset na záměru fyzické osoby, se kterým Dluhopisy nabyta. Doporučujeme proto takovým podnikajících fyzickým osobám, účetním jednotkám, probrat se svými právními a daňovými poradci o daňových a účetních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů podle daňových a účetních předpisů platných v České republice.

(c) Fikce daňového rezidentství

Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

7.3 Právnícké osoby

Právnícká osoba jako vlastník Dluhopisu účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhajícím alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právníckých osob sazbou daně ve výši 19 %.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentovi realizované právníckou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právníckých osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2016). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

7.4 Čeští daňoví nerezidenti – specifika

(a) Obecný princip

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé koruny nahoru (pro rok 2016).

(b) Zpětný odkup – fyzické osoby

V případě zpětného prodeje dluhopisů vlastníkem – fyzickou osobou, který není českým daňovým rezidentem, emitentovi (i předčasný odkup), který je českým daňovým rezidentem, nebo emitentovi, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, podléhá rozdíl při zpětném odkupu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a emisním kurzem při jeho vydání a při

předčasném zpětném odkupu Dluhopisu emitentem rozdíl mezi cenou zpětného odkupu a emisním kurzem při jeho vydání zdanění v samostatném základu daně srážkovou daní ve výši 15%.

(c) *Smlouvy o zamezení dvojího zdanění*

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice považované vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

8.1 Případy neplnění dluhů

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále jen „**Případ neplnění dluhů**“):

(a) *Prodlení s peněžitým plněním*

jakákoli platba související s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) nebude provedena v souladu s těmito Emisními podmínkami a takové porušení zůstane nenapraveno déle než patnáct Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora (je-li určen); nebo

(b) *Porušení jiných povinností z Emisních podmínek*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než povinnost uvedenou výše v odst. (a) tohoto článku 8.1) vyplývající z těchto Emisních podmínek (včetně povinností uvedených v článku 4 těchto Emisních podmínek) a takové porušení zůstane nenapraveno déle než šedesát dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny (je-li určen); nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)*

jakékoli Dluhy Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Dluhů, nebo (ii) jakýkoli takový Dluh bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) je v případě Emitenta nižší než 30 mil. Kč (slovy: třicet milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

„**Dluhy**“ znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli dluh Emitenta vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem.

(d) *Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

Nastane jakákoli níže uvedená událost: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu plnit své splatné dluhy, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje v případě Emitenta částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent v jakémkoliv jiné měně); nebo

(e) *Přeměny*

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), nebo převodu obchodního závodu či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu podniku či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu či jeho části schválí; nebo

(f) *Změna předmětu podnikání*

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbyde jakékoli povolení, souhlasy a licence, které jsou nezbytné k vykonávání jeho hlavní podnikatelské činnosti nebo taková povolení, souhlasy či licence přestanou být platné a účinné a Emitent nezajistí nápravu ve lhůtě 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy došlo k pozbytí nebo ukončení platnosti a účinnosti takových povolení; nebo

(g) *Porušení soudních rozhodnutí*

Emitent je v prodlení s plněním peněžitého dluhu převyšujícího částku 100mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých), (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách), který mu byl uložen na základě vykonatelného soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí či jiného opatření s obdobnými účinky po dobu delší než 30 (třicet) kalendářních dnů;

pak:

- (a) může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen), (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezczizí, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky

splatné takovému Vlastníkovi dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi dluhopisu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo

- (b) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny (je-li určen), (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi do Určené provozovny (je-li určen) příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 8.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 8 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6 těchto Emisních podmínek.

9. Promlčení

Práva z Dluhopisů a z Kupónů se promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

10. Administrátor

10.1 Administrátor

10.1.1. *Administrátor a Určená provozovna*

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent však může pro konkrétní emisi pověřit výkonem činnosti administrátora spojených se splacením Dluhopisů třetí osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, v kterémžto případě bude tato uvedena v příslušném Doplněku

dluhopisového programu (taková jiná nebo další osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem, bude-li uzavřena, bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníkům kupónů (jsou-li vydávány) způsobem popsáním v tomto prospektu.

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak bude v Doplnku dluhopisového programu stanovena určená provozovna Administrátora (také jen „**Určená provozovna**“).

10.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak si Emitent vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny zpřístupní Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora a úplně znění Emisních podmínek po provedené změně způsobem uvedeným v těchto Emisních podmínkách. Takováto změna bude provedena pouze za předpokladu, že se změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů.

Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než třicet kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti třicátým dnem po takovém Dni výplaty.

Změny předpokládané tímto článkem nesmějí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

10.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak tento jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

11. Změny a vzdání se nároků

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak se Emitent a Administrátor mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

12. Oznámení a zveřejňování dokumentů

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, <http://www.drfg-telco.cz>, v sekci pro investory, tedy v části, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech.

Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu Emitenta:

Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika (dále jen „**Korespondenční adresa emitenta**“).

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsáním v tomto článku.

Na webových stránkách Emitenta, <http://www.drfg-telco.cz>, v sekci pro investory, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

13. Schůze Vlastníků dluhopisů

13.1 Působnost a svolání Schůze

13.1.1. *Právo svolat Schůzi*

Emitent může svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi pouze v případech uvedených níže v článku 13.1.2 těchto Emisních podmínek. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 13.1.3 těchto Emisních podmínek), (i) doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

13.1.2. *Schůze svolávaná Emitentem*

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případech uvedených níže v tomto článku 13.1.2 a dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (dále jen „**Změny zásadní povahy**“):

- (a) *návrhu změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje podle platných právních předpisů;*
- (b) *návrhu na přeměnu Emitenta;*
- (c) *návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu Dluhopisu;*
- (d) *je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než šedesát dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;*
- (e) *návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním*

systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor (dále jen „členský stát“), nebo

(f) *změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů.*

Probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, Emitent nemusí Schůzi svolat.

13.1.3. *Oznámení o svolání Schůze*

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na jeho Korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny, je-li pro danou emisi určen Administrátor) nejpozději 30 kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (bylo-li přiděleno), (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Brně, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

13.2 **Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní**

13.2.1. *Zaknihované dluhopisy*

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci u Centrálního depozitáře ke konci sedmého dne předcházejícího den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě věrohodné pro Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.2. *Listinné Dluhopisy*

V případě vydání Dluhopisu v listinné podobě je oprávněna se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze osoba (dále také jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), která byla Vlastníkem dluhopisu sedmý den předcházející den konání Schůze (den konání Schůze je v případě vydání listinných Dluhopisů nazýván také jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníku dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi v průběhu Rozhodného dne pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.3. *Hlasovací právo*

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem zrušeny ve smyslu těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

13.2.4. *Účast dalších osob na Schůzi*

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li pro danou emisi určen), Společný zástupce (není-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem (je-li pro danou emisi určen).

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

13.3.1. *Usnášeníschopnost*

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do patnácti dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku 13.3.1. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li pro danou emisi určen), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 13.3.1 nezapočítávají.

13.3.2. *Předseda Schůze*

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

13.3.3. *Společný zástupce*

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž

určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce.

Společný zástupce je oprávněn jménem všech vlastníků uplatňovat, s výjimkou hlasovacího práva, práva spojená s dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze, dále je oprávněn kontrolovat plnění emisních podmínek ze strany Emitenta a činit jménem všech vlastníků dluhopisů další úkony či jinak chránit zájmy Vlastníků dluhopisů, a to v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze.

V rozsahu, ve kterém uplatňuje práva spojená s dluhopisy Společný zástupce, nemohou vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně. Tím není dotčeno právo Schůze odvolat společného zástupce, případně určit jiného společného zástupce.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s náležitou péčí a v souladu se zájmy všech vlastníků dluhopisů, které mu jsou nebo musí být známy, a je vázán pokyny Schůze. To neplatí, pokud takové pokyny odporují právním předpisům nebo pokud vyžadují jednání, které není v souladu se společnými zájmy všech vlastníků dluhopisů.

13.3.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 13.1.2 (a) (*změna Emisních podmínek*) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

13.3.5. Odročení Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí být Žadatelem uplatněno, do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek, písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen), jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet dní po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

13.4.2. *Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů*

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 13.1.2 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Žádost dle předchozí věty je třeba učinit písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do třiceti dní ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

13.4.3. *Náležitosti Žádosti*

V Žádosti podle článků 13.4.1 a 13.4.2 těchto Emisních podmínek, je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen) i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

13.5 **Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen do třiceti dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li pro danou emisi určen) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Ustanovení článku 13.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

13.6 **Společná Schůze**

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle článku 13.1.2. písm. (b) až (f) svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisu všech emisí Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášedischopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze

se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků dluhopisu každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

14. Rozhodné právo, jazyk, spory

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny Krajským soudem v Brně.

IV. VZOR EMISNÍHO DODATKU – KONEČNÝCH EMISNÍCH PODMÍNEK DLUHOPISŮ

Níže je uveden vzor Emisního dodatku obsahujícího konečné podmínky nabídky Dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Emisního dodatku bude i shrnutí dané Emise.

V případech neveřejné nabídky vyhotoví Emitent pro danou Emisi Dluhopisů pouze Doplněk dluhopisového programu, který v souladu se zákonem zpřístupní.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: Následující text představuje vzor Emisního dodatku (bez krycí strany, kterou bude každý Emisní dodatek obsahovat), obsahujícího konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušném Emisním dodatku.

EMISNÍ DODATEK – Konečné podmínky Emise dluhopisů

Tento emisní dodatek (dále jen „**Emisní dodatek**“) představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „**ZPKT**“) vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem společnosti DRFG TELCO s.r.o. se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, sp. zn. C 83677 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2017/002725/CNB/570 ze dne 19. 1. 2017, které nabylo právní moci dne 20. 1. 2017, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č. j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s tímto Emisním dodatkem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta <http://www.drfg-telco.cz> v sekci pro investory.

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky. Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 ZPKT trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta <http://www.drfg-telco.cz>, v sekci pro investory, a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB. Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise). Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 750 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole části III. „Společné emisní

podmínky“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „Emisní podmínky“).

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nejsou-li zde definované odlišně.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v části Základního prospektu „Rizikové faktory“.

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne [●] a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „Doplněk dluhopisového programu“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

Tento Doplněk spolu se Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností DRFG TELCO s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, sp. zn. C 83677. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta <http://www.drfg-telco.cz> v sekci pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 750 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsáním způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplnku dluhopisového programu pro danou Emisi dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku. Číslování jednotlivých oddílů Doplnku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.

| 1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ | |
|---|---|
| Název Dluhopisů: | [●] |
| ISIN Dluhopisů: | [●/nepoužije se] |
| ISIN Kupónů (je-li požadováno) | [●/nepoužije se] |
| Podoba Dluhopisů | [listinné/zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●] |
| Forma Dluhopisů: | [na řad / na doručitele / na jméno] |
| Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy): | [●/nepoužije se] |
| Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | [●] |
| Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů | [●] |
| Počet Dluhopisů | [●] ks |
| Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | [koruna česká (CZK)/ ●] |

| | |
|---|--|
| Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | [ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)] |
| Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: | [ano / ne] |
| Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 1.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent za účelem zvýšení objemu Dluhopisů stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování [●] / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů] |

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

| | |
|---|--|
| Datum emise: | [●] |
| Lhůta pro upisování emise dluhopisů: | [●] |
| Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: | [●] % jmenovité hodnoty |
| Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: | [Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [nebo] Administrátorem] a příslušnými investory. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / ●]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent vlastními silami / [a/nebo] Administrátor.] |
| Způsob a lhůta předání Dluhopisů: | [●] |
| Způsob provádění plateb: | [Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●] / [nebo] [hotovostně [na určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. / [●] |
| Způsob vydávání Dluhopisů | [Jednorázově / v tranších] |

3. STATUS DLUHOPISŮ

| | |
|--------------------------|---|
| Status Dluhopisů: | [Podřízené Dluhopisy / Nepodřízené Dluhopisy] |
|--------------------------|---|

4. VÝNOSY

| | |
|--|--|
| Úrokový výnos: | [pevný / na bázi diskontu] |
| Zlomek dní: | [Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360] |
| Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem | [použije se / nepoužije se] |
| Úroková sazba: | [● % p.a.] |
| Zaokrouhlení úrokového výnosu stanoveného pro jednotlivá Výnosová období: | Úrokové výnosy budou zaokrouhlovány dle matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. |
| Výplata úrokových výnosů: | [jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně [zpětně]] |
| Den výplaty úroků: | [●] |

| | |
|---|--|
| Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.2. Emisních podmínek) | <input type="checkbox"/> / nepoužije se] |
| Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu | [použije se / nepoužije se] |
| Diskontní sazba | <input type="checkbox"/> / nepoužije se] |

5. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

| | |
|--|---|
| Den konečné splatnosti dluhopisů: | <input type="checkbox"/> |
| Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta: | [ano / ne] |
| Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů: | <input type="checkbox"/> |
| Amortizované Dluhopisy | [použije se/nepoužije se] |
| Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů: | [nepoužije se / Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v pravidelných splátkách] vždy k příslušnému Datu výplaty úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplnku jako příloha č. 1.] |

6. PLATBY

| | |
|--|---|
| Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota) Dluhopisů: | [koruna česká (CZK)/ <input type="checkbox"/> |
| Finanční centrum: | <input type="checkbox"/> / nepoužije se] |

10. ADMINISTRÁTOR

| | |
|---------------------------|---------------------------------------|
| Administrátor: | [není určen/ <input type="checkbox"/> |
| Určená provozovna: | [není určen/ <input type="checkbox"/> |

13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

| | |
|---|---|
| Společný zástupce Vlastníků dluhopisů: | <input type="checkbox"/> / viz Emisní podmínky] |
|---|---|

PODMÍNKY NABÍDKY

| DALŠÍ INFORMACE | |
|---|--|
| ODPOVĚDNÉ OSOBY | |
| Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku: | Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku je Emitent. Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné, v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. |
| | V Brně dne [●] Za DRFG TELCO s.r.o. Jméno: [●] Funkce: [●] Jméno: [●] Funkce: [●] |
| Interní schválení emise Dluhopisů: | Vydání emise Dluhopisů schválili jednatelé Emitenta dne [●]. |
| HLAVNÍ ÚDAJE | |
| Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi /nabídce: | Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. / [●] |
| Důvody nabídky a použití výnosů: | [Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta, konkrétně [●]. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů při primárním úpisu k Datu emise bude roven emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných k Datu emise po odečtení nákladů na přípravu a distribuci Emise tedy [●]. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.] / [●] |
| PODMÍNKY NABÍDKY | |
| Podmínky nabídky: | [Emitent bude Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet [tuzemským / [a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci [primárního / sekundárního] trhu.] |
| Veřejně nabízený objem: | [●] |
| Objem přijímaný na regulovaný trh: | [●] |

| | |
|---|--|
| Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů: | [●] |
| Emisní kurz Dluhopisů vydaných / nabízených po Datu emise | [Cena za nabízené Dluhopisy bude [rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů [[po dobu] [●] [a pak následně] [bude k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.]] / [●] |
| Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: | Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo. |
| Uveřejnění výsledků nabídky: | [Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta [●] / [●]] |
| Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | <p>[Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [●]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem nebo Administrátorem a budou informováni o možnosti koupi Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaný – přidělený objem jmenovité hodnoty) projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta/Administrátora a investora, nebo distančním způsobem.</p> <p>Emitent nebo Administrátor implementovali systém vnitřních pravidel úpisu, nastavený tak, aby nedošlo k upsání více Dluhopisů, než je jejich celkový nabízený objem. Pokud by tato preventivní opatření selhala, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány upsaný objem krátit, a to dle vlastního uvážení, s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.</p> <p>Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením].</p> |
| Náklady účtované investorovi: | <p>[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.] / [●]</p> <p>[Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.]</p> |

| | |
|--|--|
| Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: | [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.] / [●] |
| Poradci: | [● / není relevantní] |
| Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací. | [není relevantní] / [Některé informace uvedené v Emisním dodatku pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. <i>[doplnit zdroj informací]</i>] |

V. NABÍDKA

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 750 000 000 Kč.

Jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu budou nabídnuty k úpisu v České republice. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny (tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů).

Tento Základní prospekt byl schválen ČNB. Toto schválení, společně s případnými dodatky Základního prospektu schválenými ČNB a společně s řádně uveřejněnými Emisními dodatky jednotlivých Emisí, opravňují Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky.

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé Emise dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Emisním dodatku.

Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, může zahrnovat jak kvalifikované, tak i jiné než kvalifikované (zejména retailové) investory.

Nebude-li v Emisním dodatku uvedeno jinak, budou Dluhopisy přímo nabídnuty Emitentem potenciálním investorům (a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku).

Nebude-li v Emisním dodatku uvedeno jinak, nebude minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, omezena. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý nabyvatel oprávněn upsat Dluhopisy, bude omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou příslušné Emise dluhopisů.

Dluhopisy vydané v zaknihované podobě budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře.

V případě, že v určitý den budou upsány Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převyšuje předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem Emise nepřevýšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek upisovací částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Emitentem vrácen bez zbytečného odkladu na účet uvedený ve smlouvě o úpisu, nedohodnou-li se Emitent a příslušný upisovatel jinak.

V České republice budou Dluhopisy nabízeny a prodávány ve formě veřejné nabídky, nebo ve formě neveřejné nabídky. Veřejná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn a pokud byl ČNB oznámen a následně uveřejněn příslušný Emisní dodatek obsahující Konečné podmínky dané Emise. Veřejná nabídka dluhopisů v jiných státech může být omezena právními předpisy v takových zemích a může vyžadovat schválení, uznání nebo překlad prospektu nebo jeho části, nebo jiných dokumentů k tomu příslušným orgánem.

Detailní podmínky nabídky, provizí, podmínek upsání, metody a lhůty pro splacení a připsání Dluhopisů, budou uvedeny v příslušném Emisním dodatku.

U každé samostatné Emise bude určen konkrétní způsob využití výtěžku Emise, přičemž platí, že se bude jednat o jednu nebo více z následujících možností:

- zajištění finančních zdrojů za účelem pokrytí investičních nákladů spojených s investicí Emitenta do společnosti Suntel Group, s.r.o.; zajištění finančních zdrojů za účelem financování jiných projektů Emitenta, tedy o financování akvizic a dalšího rozvoje Emitenta v rámci České republiky, přičemž Emitent za tímto účelem v současné době analyzuje jednotlivé investiční projekty;
- zajištění finančních zdrojů za účelem financování pořízení účasti a investičních výdajů spojených s investicí Emitenta do jiné společnosti/i;
- zajištění finančních prostředků po uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta bez určení konkrétního projektu Emitenta.

Na rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídku, prodej nebo koupi Dluhopisů se vztahují určitá omezení. Upisovatelé jednotlivé Emise a všechny další osoby, jimž se tento Základní prospekt dostane do dispozice, jsou povinni dodržovat příslušná zákonná omezení.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou i v některých zemích omezeny zákonem. Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Kromě výše uvedeného Emitent žádá upisovatele jednotlivých Emisí dluhopisů a nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy vydané Emitentem v rámci Dluhopisového programu nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Základní prospekt včetně jeho případných dodatků, jednotlivé Emisní dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento Základní prospekt nebo jeho dodatky, jednotlivé Emisní dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny v tištěné podobě nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

U každé osoby, která nabývá Dluhopisy, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů, která se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout

nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Tento Základní prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

VI. INFORMACE VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ

1. Obecné informace o Emitentovi

1.1 Obchodní firma nebo název Emitenta

DRFG TELCO s.r.o.

1.2 Částka upsaného kapitálu

Základní kapitál společnosti činí 200.000 Kč.

1.3 Cíle Emitenta

Emitent byl založen za účelem tvorby zisku, což vyplývá z povahy samotné obchodní společnosti. Jiné cíle nebo účely nejsou ve společenské smlouvě uvedeny. Společnost DRFG TELCO s.r.o. je založena na dobu neurčitou dle čl. 12 Společenské smlouvy Emitenta.

Předmětem podnikání je podle Článku 2 Společenské smlouvy Emitenta „Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a Předmětem činnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

1.4 Místo registrace a registrační číslo Emitenta

Emitent je zapsán v Obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně oddíl C, vložka 83677, IČ 031 05 849. Zemí registrace je Česká republika.

1.5 Datum založení a doba trvání Emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou

Společnost DRFG TELCO s.r.o. vznikla ke dni 16. června 2014 za účelem zisku na dobu neurčitou.

1.6 Sídlo a právní forma Emitenta

Emitent má sídlo na adrese Brno, Holandská 878/2, PSČ 639 00.

Právní forma Emitenta je „společnost s ručením omezeným“.

Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Nejvýznamnějšími právními předpisy, které se vztahují přímo k činnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti jsou zákon č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, zákon č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích, zákon č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

1.7 Kontaktní údaje Emitenta

Kontaktní údaje:

Telefonní kontakt: +420 777 461 111

Emailový kontakt: contact@suntel-group.com

Internetová adresa: <http://www.drfg-telco.cz>

Provozovna:

Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika

Korespondenční adresa:

Březnická 5602, 760 01 Zlín, Česká republika

2. Vybrané historické finanční údaje

Konsolidované finanční údaje za skupinu DRFG TELCO

Následující vybrané finanční údaje slouží pro poskytnutí rychlého přehledu a musí být posuzovány společně s informacemi uvedenými v tomto Základním prospektu a ve spojení s příloženými konsolidovanými finančními údaji.

Emitent vlastní ode dne 13. 8. 2015 100% podíl ve společnosti Suntel Group, s.r.o.

Konsolidační celek tvoří tyto podniky:

- DRFG TELCO s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ: 03105849, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 83677 (mateřská společnost),
- Suntel Group, s.r.o., se sídlem Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ: 60753447, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 19474,
- Suntel Net s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ: 04593332, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 90820
- Suntel Germany GmbH, se sídlem Rupert-Mayer-Str. 44, Building 6407, 81379 München, Německo.

Uvedené historické finanční údaje pro rok 2015 vycházejí z auditované účetní závěrky konsolidačního celku za příslušná období. Údaje k 30. 6. 2016 vycházejí z mezitímních účetních výkazů konsolidační jednotky. Mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena auditorem.

Vyhotovené účetní závěrky jsou vypracované v souladu s platnými českými účetními předpisy.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

| Finanční údaje z rozvahy konsolidačního celku | 31. 12. 2015 (konsolidované údaje) | 30. 6. 2016 (konsolidované údaje) |
|--|--|---|
| AKTIVA CELKEM | 75.130 | 85.324 |
| Dlouhodobý majetek | 10.425 | 13.295 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 1.821 | 3.856 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 8.604 | 9.439 |
| Oběžná aktiva | 64.333 | 71.580 |
| Zásoby | 10.320 | 9.524 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Krátkodobé pohledávky | 43.472 | 56.666 |
| Krátkodobý finanční majetek | 10.541 | 5.390 |
| Časové rozlišení | 372 | 448 |
| PASIVA CELKEM | 75.130 | 85.324 |
| Vlastní kapitál celkem | 19.020 | 23.226 |
| Základní kapitál | 200 | 204 |
| Kapitálové fondy | 27.370 | 27.370 |
| Fondy ze zisku | 62 | 62 |
| Výsledek hospodaření minulých let | -11 | 10.004 |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 10.015 | 3.167 |
| Konsolidační rozdíl | -18.616 | -17.582 |
| Cizí zdroje | 56.101 | 62.099 |
| Dlouhodobé závazky | 4.893 | 5.145 |
| Krátkodobé závazky | 43.875 | 39.454 |
| Bankovní úvěry a výpomoci | 7.333 | 17.500 |
| Časové rozlišení | 9 | 0 |

| Výkaz zisku a ztráty | 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 (konsolidované údaje) | 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 (konsolidované údaje) | 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 (hodnoty emitenta) |
|--|--|---|---|
| Výkony | 231.646 | 105.525 | 0 |
| Výkonová spotřeba | 184.795 | 79.413 | 10 |
| Provozní výsledek hospodaření | 18.005 | 5.645 | -10 |
| Finanční výsledek hospodaření | -2.832 | -1.443 | -2 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | 15.173 | 4.202 | -12 |
| Výsledek hospodaření za účetní období po konsolidaci | 10.015 | 3.167 | -12 |

| Výkaz o peněžních tocích | 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 (konsolidované údaje) | 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 (konsolidované údaje) | 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 (hodnoty emitenta) |
|---|--|---|---|
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů začátku účetního období | 34 | 10.541 | 34 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 10.378 | 1.062 | -13 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -13.177 | -4.802 | 0 |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | 15.375 | -1.410 | 0 |
| Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků | 10.507 | -5.151 | -13 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období | 10.541 | 5.390 | 21 |

Výše uvedené hodnoty nejsou srovnatelné díky nestejně dlouhým účetním obdobím. Tato skutečnost vyplývá z toho, že údaje za rok 2016 jsou uvedeny pouze k 30. 6. 2016 a vyplývají z konsolidovaných mezitímních účetních výkazů jednotky. V samotném mezitímním účetní výkazu je uvedeno srovnávací období 30. 6. 2015 v případě konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích. Srovnávacím obdobím v konsolidované rozvaze je však 31. 12. 2015. Ačkoliv jsou

srovnávací údaje k 30. 6. 2015 vypracovány na konsolidovaném základě, vzhledem ke skutečnosti, že Emitent získal podíl v dceřiné společnosti k 13. 8. 2015, jedná o individuální údaje a jsou tedy navzájem nesrovnatelné.

Mezitímní účetní výkaz je k dispozici v části VII. Finanční informace tohoto Základního prospektu.

Emitent prohlašuje, že od data poslední ověřené konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani ostatních členů konsolidačního celku. U těchto osob nedošlo ani k významné změně jejich obchodní nebo finanční situace.

DRFG TELCO s.r.o.

Následující vybrané finanční údaje slouží pro poskytnutí rychlého přehledu a musí být posuzovány společně s informacemi uvedenými v tomto Základním prospektu a ve spojení s účetními závěrkami Emitenta.

Emitent vznikl dne 16. června 2014, a kromě dokládaných finančních výkazů nevyhotovil žádné jiné finanční výkazy. Veškeré uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za příslušná období. Vyhotovené účetní závěrky jsou vypracované v souladu s platnými českými účetními předpisy.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

| Finanční údaje z rozvahy Emitenta | 31. 12. 2014 | 31. 12. 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| AKTIVA CELKEM | 189 | 27.556 |
| Dlouhodobý majetek | 0 | 27.500 |
| Dlouhodobý finanční majetek | 0 | 27.500 |
| Oběžná aktiva | 184 | 50 |
| Krátkodobé pohledávky | 150 | 4 |
| Krátkodobý finanční majetek | 34 | 46 |
| Časové rozlišení | 5 | 6 |
| PASIVA CELKEM | 189 | 27.556 |
| Vlastní kapitál celkem | 189 | 27.556 |
| Základní kapitál | 200 | 200 |
| Kapitálové fondy | 0 | 27.370 |
| Výsledek hospodaření minulých let | 0 | -11 |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | -11 | -3 |
| Cizí zdroje | 0 | 0 |
| Časové rozlišení | 0 | 0 |

| Výkaz zisku a ztráty | 16. 6. 2014 – 31. 12. 2014 | 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Výkony | 0 | 22 |
| Výkonová spotřeba | 11 | 20 |
| Přidaná hodnota | -11 | 2 |
| Provozní výsledek hospodaření | -12 | 1 |
| Finanční výsledek hospodaření | 1 | -4 |

| | | |
|--|-----|----|
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost | -11 | -3 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | -11 | -3 |

| Výkaz o peněžních tocích | 16. 6. 2014 – 31. 12. 2014 | 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů začátku účetního období | 0 | 34 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | -166 | 142 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | 0 | -27.500 |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | 200 | 27.370 |
| Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků | 34 | 12 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období | 34 | 46 |

Výše uvedené hodnoty nejsou meziročně zcela srovnatelné díky nestejně dlouhým účetním obdobím. Tato skutečnost vyplývá z toho, že Emitent vznikl ke dni 16. června 2014.

Emitent vlastní ode dne 13. 8. 2015 100% podíl ve společnosti Suntel Group, s.r.o. Podíl ve společnosti je v rozvaze zahrnut v dlouhodobém finančním majetku v aktivech společnosti.

Oběžná aktiva Emitenta tvoří převážně peněžní prostředky uložené na účtech v bankách a dále krátkodobé pohledávky.

V roce 2015 vložili společníci Emitenta peněžní prostředky mimo základní kapitál, tyto vklady jsou uvedeny v položce čisté peněžní toky z finanční činnosti ve výkazu o peněžních tocích. V rozvaze jsou vklady společníků mimo základní kapitál účtovány na účet Kapitálových fondů. V roce 2014 byl jediným tokem z finanční činnosti vklad peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu.

Suntel Group, s.r.o.

Níže jsou uvedeny vybrané historické finanční údaje dceřiné společnosti Emitenta Suntel Group, s.r.o. Následující vybrané finanční údaje slouží pro poskytnutí rychlého přehledu a musí být posuzovány společně s informacemi uvedenými v tomto Základním prospektu a ve spojení s účetními závěrkami společnosti Suntel Group, s.r.o.

Historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky společnosti Suntel Group, s.r.o. za příslušná období. Vyhotovené účetní závěrky jsou vypracované v souladu s platnými českými účetními předpisy.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

| Finanční údaje z rozvahy | 31. 12. 2014 | 31. 12. 2015 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| AKTIVA CELKEM | 65.828 | 75.926 |
| Dlouhodobý majetek | 5.854 | 11.663 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 754 | 1.821 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 5.100 | 8.559 |
| Dlouhodobý finanční majetek | 0 | 1.283 |
| Oběžná aktiva | 59.549 | 63.897 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Zásoby | 9.585 | 10.320 |
| Krátkodobé pohledávky | 41.239 | 43.282 |
| Krátkodobý finanční majetek | 8.725 | 10.295 |
| Časové rozlišení | 425 | 366 |
| PASIVA CELKEM | 65.828 | 75.926 |
| Vlastní kapitál celkem | 12.315 | 19.823 |
| Základní kapitál | 100 | 100 |
| Fondy ze zisku | 10 | 10 |
| Výsledek hospodaření minulých let | 3.844 | 6.705 |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 8.361 | 13.008 |
| Cizí zdroje | 53.320 | 56.094 |
| Dlouhodobé závazky | 3.495 | 4.893 |
| Krátkodobé závazky | 37.825 | 43.868 |
| Bankovní úvěry a výpomoci | 12.000 | 7.333 |
| Časové rozlišení | 193 | 9 |

| Výkaz zisku a ztráty | 1. 1. 2014 – 31. 12. 2014 | 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Výkony | 195.320 | 231.624 |
| Výkonová spotřeba | 155.978 | 184.346 |
| Přidaná hodnota | 39.342 | 47.152 |
| Provozní výsledek hospodaření | 13.146 | 18.925 |
| Finanční výsledek hospodaření | -2.751 | -2.828 |
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 8.361 | 13.008 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | 10.395 | 16.097 |

Společnost Suntel Group, s.r.o. vlastní 100% majetkové podíly v dceřiných společnostech Suntel Net s.r.o. a Suntel Germany GmbH. Podíl v těchto společnostech je v rozvaze zahrnut v dlouhodobém finančním majetku v aktivech společnosti Suntel Group, s.r.o.

3. Investice

3.1 Popis hlavních investic provedených od data poslední zveřejněné účetní závěrky

Poslední vyhotovenou účetní závěrkou konsolidovaného celku Emitenta a jeho dceřiných společností je mezitímní účetní závěrka ke dni 30. 6. 2016. Mezitímní účetní výkazy nebyly ověřeny auditorem.

Emitent ani společnost Suntel Group, s.r.o. od data této účetní závěrky do data prospektu neprovedli žádné hlavní investice.

3.2 Údaje o hlavních budoucích investicích, ke kterým se Emitent již pevně zavázal

Emitent ani společnost Suntel Group, s.r.o. se ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu pevně nezavázali k žádným hlavním budoucím investicím.

3.3 Údaje o očekávaných zdrojích finančních prostředků

Emitent i jeho dceřiná společnost Suntel Group, s.r.o. očekávají, že investice, ke kterým se v budoucnu zaváží, budou financovat dle aktuálních tržních podmínek jednou či více z následujících variant: z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů, z finančních prostředků získaných od mateřské společnosti (formou úvěru, příplatku mimo základní kapitál či zvýšením základního kapitálu), prostřednictvím bankovních úvěrů, případně prostřednictvím úvěrů od dodavatelů.

Emitent ani společnosti Suntel Group, s.r.o. se ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu pevně nezavázali k žádným hlavním budoucím investicím.

3.4 Veškeré události specifické pro Emitenta

Emitent ani jeho dceřiná společnost Suntel Group, s.r.o. si nejsou vědomi žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta a společnosti Suntel Group, s.r.o.

4. Organizační struktura

4.1 Popis skupiny, jíž je Emitent členem a postavení Emitenta ve skupině

Emitent je členem koncernu DRFG, jejíž mateřskou společností je společnost DRFG a.s., IČ 282 64 720, která prostřednictvím svých dceřiných společností realizuje investiční projekty. Mateřská společnost vlastní 50 % obchodního podílu a hlasovacích práv na společnosti DRFG TELCO s.r.o. Dalších 50 % obchodního podílu a hlasovacích práv na Emitentovi vlastní pan Roman Řezníček.

Dle stanov Emitenta je valná hromada usnášeníschopná, jsou-li na ní přítomni společníci, kteří mají více než polovinu všech hlasů. Valné hromady se tedy musí účastnit oba společníci. Nebude-li valná hromada usnášeníschopná, musí se konat se stejným programem do jednoho měsíce náhradní valná hromada. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných společníků, není-li zákonem stanoven vyšší počet hlasů. Jsou-li na valné hromadě přítomni oba společníci, musí dojít ke konsenzu. Emitent je tzv. joint venture společností, která vyžaduje společenství zájmů při výkonu činnosti.

Emitent využívá služeb mateřské společnosti, na kterou na základě Smlouvy o poskytování administrativních služeb a zpracování dat outsourcuje účetní, daňové a právní služby.

Mateřská společnost DRFG a.s. je ovládána panem Davidem Rusňákem, který vlastní 90 % akcií společnosti, se kterými se pojí 90% podíl na hlasovacích právech společnosti DRFG a.s.

Společnost DRFG TELCO s.r.o. je vlastníkem 100% podílu ve společnosti Suntel Group, s.r.o. a je tedy závislá na výsledcích jejího hospodaření. Jako jediný společník vykováná Emitent působnost valné hromady ve společnosti. Rozhodování jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady musí být činěno ve formě rozhodnutí a musí mít písemnou formu. Forma notářského zápisu se vyžaduje v případech stanovených zákonem.

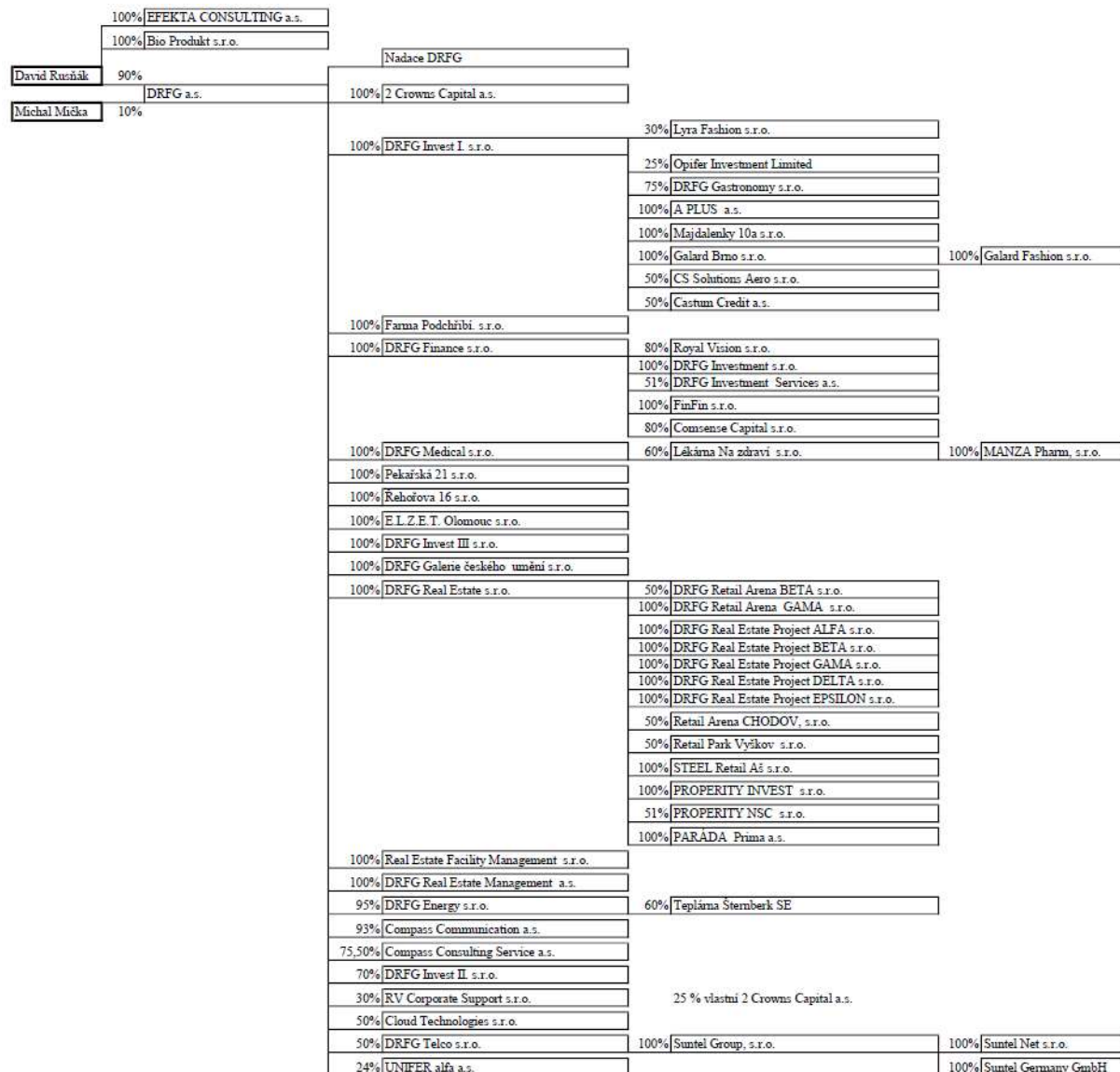
Emitent vykonává činnost skrz svou dceřinou společnost a je tak holdingovou společností.

Dceřiná společnost Emitenta, společnost Suntel Group, s.r.o., má dále tyto účasti na dalších společnostech:

- 100% obchodní podíl na společnosti Suntel Net s.r.o.
- 100% obchodní podíl na společnosti Suntel Germany GmbH

V obou těchto společnostech vykonává společnost Suntel Group, s.r.o. činnost valné hromady jako jediný společník.

Propojení jednotlivých členů skupiny DRFG ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu vyplývá z následujícího schématu:



4.2 Identifikační údaje dalších společností ve skupině

| Název firmy | IČO | Sídlo |
|---------------------------------|------------|---------------------------------------|
| 2 Crowns Capital a.s. | 293 65 074 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| A PLUS a.s. | 262 36 419 | Česká 154/12, Brno-město, 602 00 Brno |
| Bio Produkt z Podchřibí s.r.o. | 293 11 934 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Castum Credit a.s. | 054 36 371 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Cloud Technologies s.r.o. | 292 67 331 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Compass Communication a.s. | 264 47 223 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Compass Consulting Service a.s. | 282 63 774 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Comsense Capital s.r.o. | 020 10 895 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |

| | | |
|---|------------|---|
| CS Solutions Aero s.r.o. | 052 07 207 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG a.s. | 282 64 720 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG ENERGY s.r.o. | 031 07 108 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Finance s.r.o. | 035 30 060 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Galerie českého umění s.r.o. | 042 35 835 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Gastronomy s.r.o. | 038 87 057 | Veveří 2216/125, Žabovřesky, 616 00 Brno |
| DRFG Invest I. s.r.o. | 293 61 257 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Invest II. s.r.o. | 017 66 295 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Invest III. s.r.o. | 041 76 316 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Investment s.r.o. | 039 51 472 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Investment Services a.s. | 043 53 862 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Medical s.r.o. | 035 35 487 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Management a.s. | 052 07 088 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o. | 047 44 756 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project BETA s.r.o. | 047 44 764 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project DELTA s.r.o. | 047 44 772 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o. | 047 44 799 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project GAMA s.r.o. | 047 44 781 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate s.r.o. | 037 68 775 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Retail Arena BETA s.r.o. | 039 00 541 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Retail Arena GAMA s.r.o. | 041 76 308 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG TELCO s.r.o. | 031 05 849 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| E.L.Z.E.T. Olomouc s.r.o. | 258 26 018 | Jana Sigmunda 302, 783 49 Lutín |
| EFEKTA CONSULTING, a.s. | 607 17 068 | Křenová 478/72, Trnitá, 602 00 Brno |
| Farma Podchřibí s.r.o. | 017 64 675 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| FinFin s.r.o. | 241 33 833 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Galard Brno s.r.o. | 292 73 200 | Údolní 552/31, Brno-město, 602 00 Brno |
| Galard Fashion s.r.o. | 025 96 598 | Vyskočilova 1326/5, Michle, 140 00 Praha 4 |
| Lékárna Na zdraví s.r.o. | 046 58 086 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Lyra Fashion s.r.o. | 035 48 970 | Václavské náměstí 846/1, Nové Město, 110 00 Praha 1 |
| Majdalenky 10a s.r.o. | 043 49 288 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| MANZA Pharm, s.r.o. | 260 73 706 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Nadace DRFG | 050 12 571 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| OPIFER INVESTMENTS LTD | 923 73 80 | Kemp House, 152 City Road, London, EC1V 2NX |
| PARÁDA Prima a.s. | 276 70 953 | Perlová 371/5, Staré Město, 110 00 Praha 1 |
| Pekařská 21 s.r.o. | 032 88 528 | Pekařská 389/21, Staré Brno, 602 00 Brno |
| PROPERITY INVEST s.r.o. | 283 29 465 | Bauerova 491/10, Pisárky, 603 00 Brno-střed |
| PROPERITY NSC s.r.o. | 293 12 027 | Bauerova 491/10, Pisárky, 603 00 Brno |

| | | |
|--|---------------|--|
| Real Estate Facility Management s.r.o. | 043 40 507 | Vyskočilova 1326/5, Michle, 140 00 Praha 4 |
| Retail Arena CHODOV, s.r.o. | 014 37 691 | Na Jezerce 1033/17, Nusle, 140 00 Praha 4 |
| Retail Park Vyškov s.r.o. | 277 68 279 | Brněnská 509/11a, 68201 Vyškov |
| ROYAL VISION s.r.o. | 283 22 584 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| RV Corporate Support s.r.o. | 293 52 291 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Řehořova 16 s.r.o. | 035 72 315 | Řehořova 928/16, Černovice, 618 00 Brno |
| STEEL Retail Aš s.r.o. | 290 69 963 | Karlova 2472/44, 350 02 Cheb |
| Suntel Germany GmbH | HRB 220431 | Rupert-Mayer-Str. 44, 6407 Building, DE-81379 Munich |
| Suntel Group, s.r.o. | 607 53 447 | Březnická 5602, 760 01 Zlín |
| Suntel Net s.r.o. | 045 93 332 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Teplárna Šternberk, SE | 030 46 524 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| UNIFER alfa a.s. | 016 98 605 | Zvonařka 92/5, Trnitá, 602 00 Brno |

5. Řídící a dozorčí orgány Emitenta

Emitent je společností s ručením omezeným založenou podle českého práva. Nejvyšším orgánem Emitenta je valná hromada a statutárním orgánem Emitenta jsou dva jednatele.

Členem valné hromady je každý na ní přítomný společník společnosti. Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, společenskou smlouvou nebo které do své působnosti převezme svým usnesením. Rozhodnutí přijaté v působnosti valné hromady doručí společník k rukám jednatele nebo na adresu sídla společnosti.

5.1 Jednatelé Emitenta

Jednatelé jsou statutárním orgánem společnosti a jako takoví řídí činnost Emitenta a zastupují Emitenta navenek. Jednatelé jednají za Emitenta každý samostatně. Podepisování za společnost se děje tak, že k vytištěné nebo vypsané firmě společnosti jednatel připojí svůj podpis.

Hlavní rolí jednatelů je obchodní vedení společnosti, běžná správa společnosti, výkon zaměstnaneckých práv a vedení účetnictví a další evidence dle platných právních předpisů. Jednatelé rozhodují způsobem stanoveným v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a ve společenské smlouvě o všech záležitostech Emitenta, nejsou-li společenskou smlouvou nebo zákonem vyhrazeny jinak.

Žádný z jednatelů nebyl v minulosti odsouzen pro trestný čin majetkové povahy. Vyjma činností uvedených v tomto Základním prospektu, nevykonávali jednatelé k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jakékoli činnosti mimo své činnosti pro Emitenta, které by mohly mít význam pro posouzení Emitenta.

Společnost DRFG TELCO s.r.o. zastupují dva jednatele. K datu vyhotovení Základního prospektu jsou jednatele:

- David Rusňák
- Roman Řezníček

DAVID RUSŇÁK*jednatel společnosti*

David Rusňák je zakladatelem investiční skupiny DRFG a je jednatelem společnosti DRFG TELCO s.r.o., přičemž se zejména podílí na jejím obchodním vedení.

Datum narození: 8. září 1978

Bydliště: Hroznová 448/21, Pisárky, 603 00 Brno

Den vzniku funkce: 16. června 2014

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu:

| Název firmy | IČO | Funkce | Majetková účast |
|---|------------|---------------------------------------|-----------------|
| 2 Crowns Capital a.s. | 293 65 074 | Předseda představenstva | |
| A PLUS a.s. | 26236419 | Předseda správní rady | |
| Bio produkt z Podčhřibí s.r.o. | 293 11 934 | Jednatel | Společník 100 % |
| Compass Communication a.s. | 264 47 223 | Předseda dozorčí rady | |
| Compass Consulting Service a.s. | 282 63 774 | Předseda dozorčí rady | |
| DRFG a.s. | 282 64 720 | Předseda představenstva | Akcionář 90 % |
| DRFG ENERGY s.r.o. | 031 07 108 | Jednatel | |
| DRFG Finance s.r.o. | 035 30 060 | Jednatel | |
| DRFG Galerie českého umění s.r.o. | 042 35 835 | Jednatel | |
| DRFG Gastronomy s.r.o. | 038 87 057 | Jednatel | |
| DRFG Invest I. s.r.o. | 293 61 257 | Jednatel | |
| DRFG Invest II. s.r.o. | 017 66 295 | Jednatel | |
| DRFG Invest III. s.r.o. | 041 76 316 | Jednatel | |
| DRFG Medical s.r.o. | 035 35 487 | Jednatel | |
| DRFG Real Estate Management a.s. | 052 07 088 | Statutární ředitel, člen správní rady | |
| DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o. | 047 44 756 | Jednatel | |
| DRFG Real Estate Project BETA s.r.o. | 047 44 764 | Jednatel | |
| DRFG Real Estate Project DELTA s.r.o. | 047 44 772 | Jednatel | |
| DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o. | 047 44 799 | Jednatel | |
| DRFG Real Estate Project GAMA s.r.o. | 047 44 781 | Jednatel | |
| DRFG Real Estate s.r.o. | 037 68 775 | Jednatel | |
| DRFG Retail Arena ALFA, s.r.o. | 038 92 395 | Jednatel | |
| DRFG Retail Arena BETA, s.r.o. | 039 00 541 | Jednatel | |
| DRFG Retail Arena GAMA s.r.o. | 041 76 308 | Jednatel | |
| DRFG TELCO s.r.o. | 031 05 849 | Jednatel | |
| EFEKTA CONSULTING, a.s. | 607 17 068 | - | Akcionář 100 % |
| Farma Podchřibí s.r.o. | 017 64 675 | Jednatel | |
| Majdalenky 10a s.r.o. | 043 49 288 | Jednatel | |
| Nadace DRFG | 050 12 571 | Předseda správní rady | |
| Pekařská 21 s.r.o. | 032 88 528 | Jednatel | |
| PROPERITY INVEST s.r.o. | 283 29 465 | Jednatel | |

| | | | |
|--|------------|-----------------------|--|
| PROPERITY NSC s.r.o. | 293 12 027 | Jednatel | |
| ProStorage s.r.o. | 030 69 079 | Jednatel | |
| Real Estate Facility Management s.r.o. | 043 40 507 | Jednatel | |
| Retail Arena CHODOV, s.r.o. | 014 37 691 | Jednatel | |
| Retail Park Vyškov s.r.o. | 277 68 279 | Jednatel | |
| Retail Project V-M s.r.o. | 241 70 127 | Jednatel | |
| RV Corporate Support s.r.o. | 293 52 291 | Jednatel | |
| Řehořova 16 s.r.o. | 035 72 315 | Jednatel | |
| Suntel Group, s.r.o. | 60753447 | Jednatel | |
| Suntel Net s.r.o. | 045 93 332 | Jednatel | |
| UNIFER alfa a.s. | 016 98 605 | Člen dozorčí rady | |
| UNIFER o.p.s. | 024 46 987 | Předseda správní rady | |

ROMAN ŘEZNÍČEK

Jednatel společnosti

Roman Řezníček již více než 16 let pohybuje v oboru telekomunikací. Vybudoval společnost Suntel Group, s.r.o., která je jednou z nejúspěšnějších firem v oboru telekomunikací. Společnost Suntel Group, s.r.o. působí v České republice, Slovensku, Švýcarsku, Německu a Rakousku.

Roman Řezníček je podílníkem a jednatelem DRFG TELCO s.r.o. V současné době se zaměřuje jak na další mezinárodní expanzi v rámci Evropské unie, tak na akvizice lokálních poskytovatelů datových služeb.

Datum narození: 13. června 1977

Bydliště: Starý Hrozenkov č. p. 326, 687 74 Starý Hrozenkov

Den vzniku funkce: 10. června 2015

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu:

| Název firmy | IČO | Funkce | Majetková účast |
|----------------------|-----------------|----------|-----------------|
| Suntel Group, s.r.o. | 607 53 447 | Jednatel | |
| Suntel Steel, s.r.o. | 255 98 716 | Jednatel | Společník 100 % |
| DRFG TELCO s.r.o. | 310 58 49 | Jednatel | Společník 50 % |
| Suntel Net s.r.o. | 459 33 32 | Jednatel | |
| Suntel Suisse GmbH | CHE-261.442.003 | Jednatel | Společník 100 % |
| Suntel SK, s.r.o. | 43769292 | Jednatel | Společník 80 % |

5.2 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů žádného z jednatelů.

5.3 Hlavní společníci

Emitent je z 50 % vlastněn mateřskou společností DRFG a.s., dalších 50 % podílu společnosti vlastní Roman Řezníček. Vztahy kontroly nad Emitentem jsou založeny pouze na výše popsaném vlastnictví majetkové účasti, práva a povinnosti společníků jsou uvedeny ve Společenské smlouvě společnosti DRFG TELCO s.r.o. Před možným zneužitím postavení jednotlivých společníků je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy.

Hlavními akcionáři mateřské společnosti DRFG a.s. jsou dvě fyzické osoby – David Rusňák, jehož akcie představují 90% podíl na majetkových a hlasovacích právech společnosti a Michal Mička, jehož akcie představují 10% podíl na majetkových a hlasovacích právech.

Jediným společníkem se 100% podílem na dceřiné společnosti Emitenta Suntel Group, s.r.o., je Emitent, společnost DRFG TELCO s.r.o.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou Emitentovi známy žádná ujednání ani předpoklady, které by vedly ke změně kontroly nad Emitentem.

5.4 Dodržování principů a správy společnosti

Emitent se řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Občanský zákoník a Zákon o obchodních korporacích.

Účetní závěrky Emitenta za jednotlivá účetní období jsou auditovány externími auditory v souladu s příslušnými právními a účetními předpisy.

5.5 Řídící a dozorčí orgány společnosti Suntel Group, s.r.o.

Dceřiná společnost Emitenta, společnost Suntel Group, s.r.o., je společností s ručením omezením, založenou podle českého práva. Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada, statutárním orgánem je jednatel.

Společnost Suntel Group, s.r.o. zastupují dva jednatele. K datu vyhotovení prospektu jsou jednatele:

- Roman Řezníček
- David Rusňák

Jednatelé jsou statutárním orgánem společnosti a jako takoví řídí činnost společnosti a zastupují ji navenek. Jednatelé jednájí každý samostatně. Podepisování za společnost se děje tak, že k vytištěné nebo vypsané firmě společnosti jednatel připojí svůj podpis.

Společnost Suntel Group, s.r.o. má k datu vyhotovení tohoto prospektu jediného společníka se 100% podílem, kterým je Emitent, společnost DRFG TELCO s.r.o.

6. Historie a vývoj Emitenta

Emitent, společnost DRFG TELCO s.r.o., vznikl v červnu roku 2014 jako dceřiná firma společnosti DRFG a.s., která je ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu vlastníkem 50% podílu Emitenta.

Emitent ode dne 13. 8. 2015 vlastní 100% podíl ve společnosti Suntel Group, s.r.o. a prostřednictvím této dceřiné společnosti působí v sektoru telekomunikací. Hlavní činností Emitenta, prostřednictvím dceřiné společnosti je provádění výstavby a optimalizace mobilních sítí 2G, 3G a LTE. Emitent poskytuje komplexní služby v oblasti plánování a přípravou těchto projektů, výstavby a údržby těchto technologií.

Emitent chce dále rozšířit svoji působnost na segment trhu, který se zabývá přímo poskytováním internetu, internetové TV, mobilních tarifů a volání přes internet (tzv. VoIP), servis PC a poskytování dalších, zejména datových služeb spojených s telekomunikačními technologiemi.

Emitent se rozhodl pro růst prostřednictvím akvizic již existujících a fungujících společností, které poskytují služby na poli telekomunikací. V současnosti Emitent vyhledává a vyhodnocuje další akviziční příležitosti v tomto sektoru.

7. Přehled podnikání

7.1 Hlavní činnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti

7.1.1. *Popis hlavních činností Emitenta a jeho dceřiné společnosti*

Strategickým záměrem Emitenta je stát se významným subjektem v sektoru telekomunikací. Do oblasti zájmu Emitenta prostřednictvím jeho dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o. patří jak provádění výstavby, údržby a správy nových telekomunikačních sítí, tak poskytování mobilních služeb a internetu, internetové TV, volání přes internet (tzv. VoIP), servis PC a poskytování dalších, zejména datových služeb spojených s telekomunikačními technologiemi.

Emitent dále vyhledává investiční příležitosti spočívající v nákupu a zakládání dalších společností, zaměřených na poskytování datových služeb, které by vhodně doplnily jeho stávající portfolio. V rámci dalšího rozvoje Emitent plánuje zahrnout do svého portfolio rovněž společnosti dodávající či provozující hardwarovou část informačních a telekomunikačních technologií.

Emitent vykonává svou podnikatelskou činnost prostřednictvím svých dceřiných společností a je tak holdingovou společností. Ke dni vyhotovení tohoto základního prospektu má Emitent prozatím pouze jednu dceřinou společnost, kterou je společnost Suntel Group, s.r.o., ve které vlastní 100 % podíl na majetkových a hlasovacích právech.

Suntel Group, s.r.o.

Emitent v roce 2015 koupil 100% obchodní podíl a podíl na hlasovacích právech ve společnosti Suntel Group, s.r.o. Transakce byla v obchodním rejstříku zapsána ke dni 18. 8. 2015. Hlavní činností společnosti Suntel Group, s.r.o. je provádění výstavby, optimalizace, modernizace a servisu kompletní infrastruktury mobilních sítí 2G, 3G a LTE a mikrovlnných spojů. Během své existence společnost nainstalovala a optimalizovala již několik tisíc základových stanic 2G, 3G a LTE. Společnost Suntel Group, s.r.o. rovněž poskytuje svým zákazníkům pohotovostní a údržbovou službu, a to především v sítích GSM.

Jedná se o již zavedenou společnost, která poskytuje služby spojené s telekomunikačními technologiemi na území České republiky. Mezi její nejvýznamnější klienty patří např. Vodafone, Huawei a Ericsson, z lokálních společností se pak jedná například o společnost CETIN. Vzhledem k tomu, že jde ve většině případů o významné nadnárodní klienty, kvalita služeb musí odpovídat charakteru těchto společností.

Společnost v posledních letech reinvestovala drtivou většinu volných prostředků. Vzniklo nové vlastní akviziční oddělení, které zajišťuje nutnou administrativu potřebnou k výstavbě projektů.

Spolupráce Emitenta a společností Suntel Group, s.r.o. s sebou přinesla dva investiční záměry. Tím prvním je posilování pozice Suntel Group, s.r.o. na trhu, kde aktivně podniká. Velké množství společností se ocitlo v komplikacích díky celosvětové hospodářské krizi. Tyto společnosti tak tvoří atraktivní akviziční příležitosti. Jedná se tedy o horizontální integraci, která povede k podstatným synergickým efektům a přílivu nových zákazníků i lidských zdrojů, které jsou důležité pro další růst společnosti.

Druhým investičním záměrem je konsolidace lokálních datových providerů (tzv. ISP). Výhodou těchto akvizic je fakt, že struktura výnosů a nákladů ISP je velice podobná, společnosti se liší pouze ve své technické vyspělosti. Emitent předpokládá postupnou integraci akvizovaných společností do jednoho celku. V následujících 5 letech se bude výše plánovaných investic do tohoto investičního záměru pohybovat v řádu stovek miliónů korun.

Segment ISP (lokálních datových providerů) je velice defenzivním sektorem³ s vysokou přidanou hodnotou a silným, stabilním cash flow, a to díky velkému počtu klientů na bázi měsíčních plateb. Očekává se, že tento sektor zůstane i nadále defenzivním, vzhledem k tomu, že internet se stal neodmyslitelnou součástí každodenního pracovního i osobního života. Emitent očekává, že konsolidací tohoto sektoru dosáhne významných úspor z rozsahu, především v oblasti nákupu konektivity, propojení IT systému, administrativních a osobních nákladů.

7.1.2. Uvedení významných nových projektů.

V rámci akviziční strategie Emitent prověřuje několik akvizičních cílů, které splňují výnosové, právní a technologické požadavky a které jsou zároveň v souladu s investiční strategií Emitenta. Investice budou zaměřeny na společnosti se stabilním počtem zákazníků, tvořených převážně domácnostmi. Důležitým faktorem je také technický stav vybudované telekomunikační sítě. Investice by se měly týkat především odkupu 100% nebo majoritního obchodního podílu.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu není Emitent zavázán žádný z akvizičních projektů realizovat.

7.2 Hlavní trhy

7.2.1. Popis hlavních trhů, na kterých Emitent soutěží

Společnost DRFG TELCO s.r.o. působí na území České republiky, a to v segmentu telekomunikací. Emitent se na tomto trhu dále specializuje na trh provádění výstavby a údržby telekomunikačních sítí a na trh poskytovatelů dat, tzn. poskytovatelů služeb elektronických komunikací. Emitent bude své investice realizovat na obou z těchto trhů, a to mimo jiné prostřednictvím své dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o., která je již na poli telekomunikací zavedenou společností a ve které vlastní Emitent 100 % podíl.

Podnikání v oboru telekomunikací je monitorováno a regulováno Českým telekomunikačním úřadem. Působnost úřadu je vymezena v § 108 zákona č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů. Dle tohoto zákona mezi působnost úřadu patří mimo jiné: vydávání oprávnění a vedení evidence v oblasti elektronických komunikací, vydávání opatření obecné povahy, provádění analýzy relevantních trhů, vydávání rozhodnutí o ceně a vykonávání kontroly cen, rozhodování o sporech, stanoví-li tak zákon, ověřování odborné způsobilosti k obsluze vysílacích rádiových zařízení, vykonávání státní kontroly elektronických komunikací a vykonávání státní statistické služby. Trh telekomunikací je dále regulován Ministerstvem průmyslu a obchodu, Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže a orgány Evropské unie.

³ Defenzivní neboli necyklické společnosti jsou takové společnosti, jejichž hospodářské výsledky se při změně směru ekonomického cyklu příliš nemění. V případě obecného propadu výkonu ekonomiky jejich hospodářské výsledky tolik neklesají a zároveň v případě růstu ekonomiky jejich výsledky nerostou stejně výrazně.

Trh telekomunikací lze charakterizovat jako trh s velmi rychlým vývojem z hlediska vyvíjení nových technologií (stále přibývají nová a modernizovaná mobilní zařízení a počítače, dochází ke zvyšování rychlosti a kvality internetu).

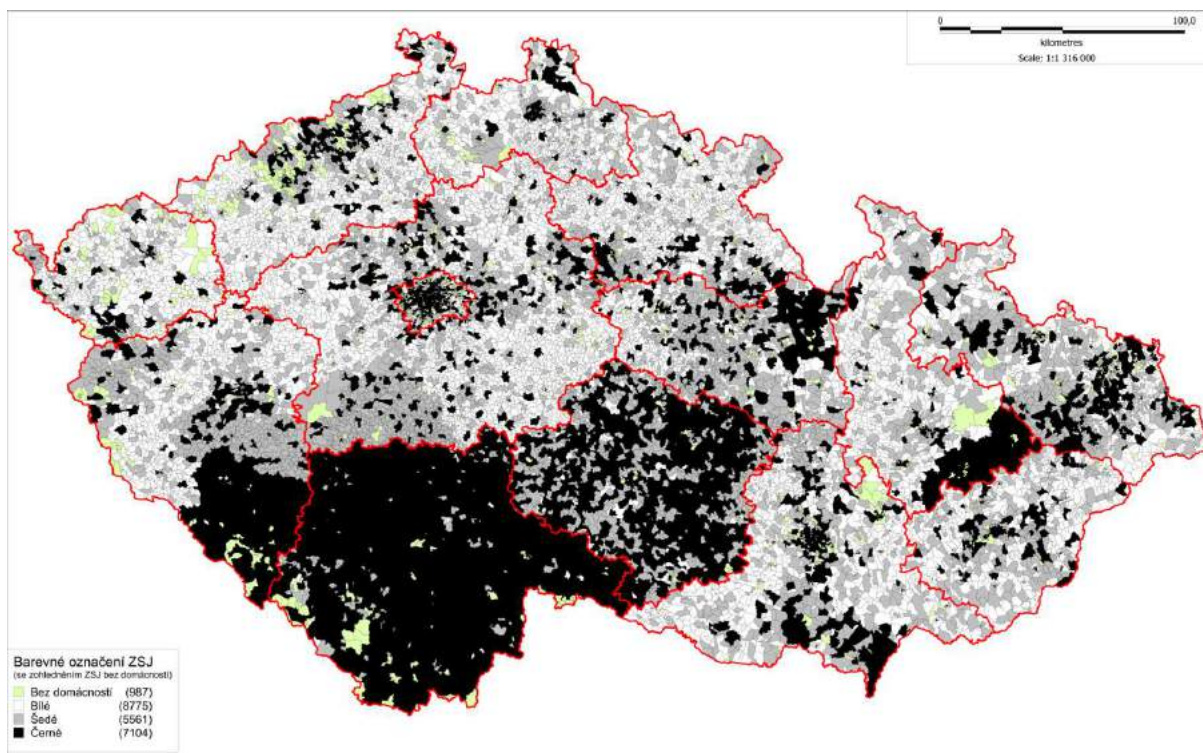
Segment provádění výstavby a údržby sítí zažívá nebyvalý růst, a to ze dvou hlavních důvodů. Prvním z nich je stále se zrychlující technologický trend, kdy doba obnovy technologie se stále častěji zkracuje a kdy jsou vlastníci telekomunikačních sítí nuceni do rozvoje investovat čím dál častěji. Druhým aktuálním důvodem je, že na českém telekomunikačním trhu došlo k významným změnám, které spolu s plány Evropské unie povedou k modernizaci stávající telekomunikační sítě. Touto změnou je zejména rozdělení společnosti O2 Czech Republic a.s. na dvě samostatně oddělené společnosti, jejichž dobrovolná funkční separace zásadně ovlivnila trh. Nově vznikla společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN), která hodlá v následujících letech zásadně modernizovat svoji infrastrukturu. Tato událost ovlivnila celý trh, kdy došlo k tomu, že investice ze strany jednoho soutěžitele zásadně ovlivnily investice dalších soutěžitelů, kteří se tomuto trendu museli přizpůsobit.

Emitent rovněž plánuje realizovat projekty na trhu lokálních poskytovatelů dat. Hodlá investovat především do společností zabývajících se poskytováním širokopásmového přístupu k internetu technologií WiFi. Typickými klienty Emitenta budou domácnosti zavedené společnosti, které potřebují internet k zajištění efektivnímu chodu jejich společnosti. V České republice je charakteristický vysoký tržní podíl technologie WiFi ve srovnání s ostatními evropskými trhy. Pokrytí území České republiky WiFi sítěmi se limitně blíží 100 % a internet se tak stává každodenní realitou prakticky na celém území ČR.

Široký přístup k internetu v České republice je velkou výhodou, kvalita připojení a poskytování dodatečných služeb však v mnoha případech neodpovídá moderním standardům. Konsolidace, a především úspory z rozsahu, umožní Emitentovi poskytovat odpovídající služby a zajistit kvalitu připojení tak, aby tyto standardy splňoval.

Český telekomunikační úřad dělí oblasti v rámci České republiky z hlediska připojení k vysokorychlostnímu internetu na tzv. Bílé, Šedé a Černé základní sídelní jednotky (tzv. ZSJ). Bílá oblast je takovým územním celkem, ve kterém není v současnosti ani ve výhledu 3 let evidována žádná disponibilní přípojka umožňující poskytování vysokorychlostního přístupu k internetu (tedy internet s minimální rychlostí 30 Mbit/s). Šedá oblast je takovým územním celkem, ve kterém v současnosti působí či bude ve výhledu 9 let působit jeden subjekt zajišťující nenulový počet disponibilních přípojek umožňujících poskytování vysokorychlostního přístupu k internetu. Černá oblast je takovým územním celkem, ve kterém v současnosti působí či budou ve výhledu tří let působit alespoň dva subjekty zajišťující nenulový počet disponibilních přípojek umožňujících poskytování vysokorychlostního přístupu k internetu.⁴

⁴ Vypořádání připomínek z 2. kola veřejné konzultace k výsledkům mapování existence relevantní infrastruktury pro stanovení podmínek programu na podporu projektů zaměřených na budování přístupových sítí nové generace, podmínek jeho správy a financování. Český statistický úřad. [online]. Dostupné z: https://www.ctu.cz/cs/download/pruzkum_nga/vyporadani_verejne_konzultace_01_07_2014.pdf



Mapa ČR s barevným označením územních celků dle vysokorychlostního přístupu internetu

V mapě jsou zohledněny i tzv. prázdné oblasti, tedy ZSJ, ve kterých dle dostupných informací není usídlena žádná domácnost

Zdroj: Český statistický úřad. Indikativní mapa 2014 (výsledná). *Český statistický úřad*. [online]. 1. 7. 2014. Dostupné z: <http://www.ctu.cz/indikativni-mapa-2014-vysledna>

7.2.2. Základ všech prohlášení Emitenta o jeho postavení v hospodářské soutěži.

Emitent ani jeho dceřiná společnost Suntel Group, s.r.o. nemá podle svých znalostí povědomí o tom, že by měl dominantní nebo významné tržní postavení na trhu.

8. Informace o trendech

8.1 Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta

Emitent prohlašuje, že nedošlo k žádné podstatné negativní změně jeho vyhlídek od data jeho poslední účetní závěrky.

8.2 Informace o všech známých trendech, nejistotách, poptávkách, dluzích nebo událostech

Není-li dále uvedeno u konkrétních informací jinak, pak níže uváděné informace vychází z interních analýz zpracovaných Emitentem, případné externí zdroje dat jsou vždy uvedeny formou odkazu u dané podkapitoly.

8.2.1. Trendy relevantní pro Emitenta obecně

Emitent poskytuje služby v České republice a je tak částečně závislý na vývoji české ekonomiky jako celku, dále uvádíme trendy ve vývoji české ekonomiky ve střednědobém horizontu.⁵

⁵ Výhled české ekonomiky na rok 2016. *Deloitte Česká republika*. [online]. 2016. Dostupné z: https://edu.deloitte.cz/Upload/Brochures/PDF/2016/CZ_Vyhled_ceske_ekonomiky_na_2016.pdf

Ve střednědobém horizontu by průměrné tempo růstu ekonomiky v České republice mělo dosahovat 2,2 procenta, tempo růstu exportu by mělo dle odhadů růst hruba o 8 procent a růst importu by měl dosahovat ještě vyšších hodnot. Míra nezaměstnanosti by se pak ve střednědobém horizontu měla pohybovat okolo 5,3 procenta a průměrná mzda by se dle předpokladů měla zvyšovat o 4,5 procenta.

Česká republika by se díky rychlému růstu ekonomiky ve srovnání s ostatními státy EU měla do roku 2021 posunout v žebříčku parity kupní síly na 88 procent průměru EU.

Průměrná míra inflace by měla ve střednědobém horizontu činit 1,8 procenta. Tato hodnota vychází z předpokladu, že nedojde k výrazné změně cen komodit ve světě. Výsledné hodnoty inflace jsou mírně pod inflačním cílem České národní banky.

Emitent se domnívá, že výše uvedené trendy budou mít na jeho činnost a činnost jeho dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o. pozitivní dopady, tj. že růst ekonomiky v České republice se projeví rovněž i na růstu jejich hospodářského výsledku.

8.2.2. *Popis trendů v oblasti telekomunikací*

Telekomunikační trh prochází s rozvojem technologií výraznými změnami. Toto se odráží na neustálých investicích do tohoto trhu.

Jak již bylo zmíněno v předchozích kapitolách, trh telekomunikací lze rozdělit na trh provádění výstavby a údržby telekomunikačních sítí a trh poskytovatelů dat. Emitent hodlá realizovat své investiční plány na obou těchto trzích.

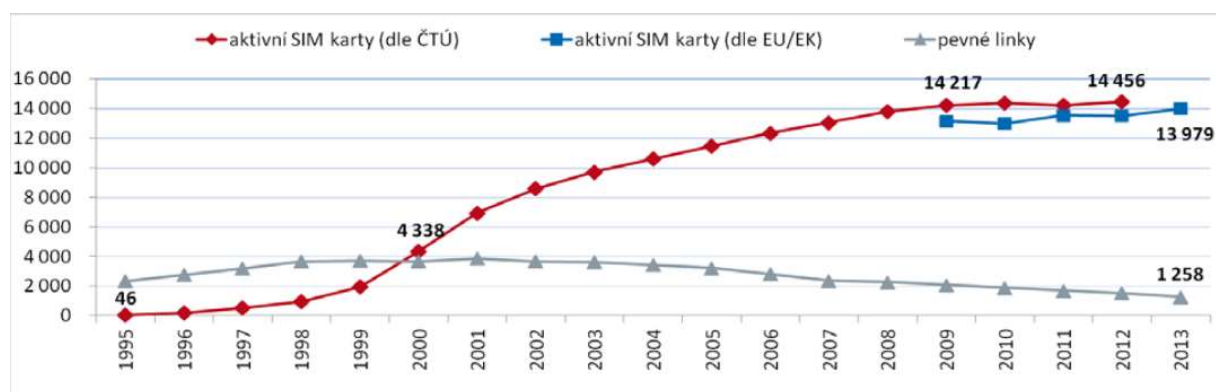
Trh poskytovatelů dat

Na základě studie Evropské unie „Telekomunikace“⁶ lze konstatovat, že mobilním operátorům se v současné době daří lépe než poskytovatelům pevných stanic, a to díky větší pružnosti ve struktuře nákladů a investičních výdajů. V posledních letech docházelo k rychlému nahrazování mobilních služeb za pevné. Telekomunikace jsou sektorem, pro který je typický silný růst spojený s nabídkou nových inovativních produktů.

Počet pevných telefonních linek se v České republice dle statistik Českého statistického úřadu neustále snižuje. Na konci roku 2013 jich bylo 1,3 milionů oproti téměř 4 milionům v roce 2000. Výše uvedený pokles způsobují především linky „bytové“, které byly nejrozšířenější na přelomu tisíciletí. Celkový počet pevných linek na 100 obyvatel v ČR je třetím nejnižším mezi státy EU. Od roku 2000 však započal trend šíření mobilních technologií. Stejnou mírou, jakou klesal počet pevných telefonních linek, zároveň v průběhu let narůstal počet aktivních SIM karet, a naopak hodnota tohoto ukazatele patří v evropském srovnání na desáté místo.⁷ Do budoucna Emitent předpokládá další pokračování nebo ustálení tohoto trendu.

⁶ Národní ústav odborného vzdělávání. Telekomunikace – Scénáře, důsledky a možnosti předvídání budoucích potřeb znalostí a dovedností. *Národní ústav odborného vzdělávání*. [online]. 2011. Dostupné z: http://www.nuv.cz/uploads/ECVET_a_EQF_4_6/New_skills_CJ/Telekomunikace.pdf

⁷ Český statistický úřad. Informační společnost v číslech 2015. *Český statistický úřad*. [online]. Dostupné z: https://www.czso.cz/documents/10180/27923666/is2015_shrnuti_fin.pdf/74cfe076-4a6e-4244-b9fc-ff149652adde?version=1.0



Poznámka: Počínaje rokem 2009 je používána nová metodika dle EU/Evropské komise.

Aktivní SIM karty vs. pevné telefonní linky (v tis.)

Zdroj: Český statistický úřad. Mobilní síť. Český statistický úřad. [online]. Dostupné z: https://www.czso.cz/documents/10180/23202413/2014_mobil.pdf/64adb93b-af67-4fdc-b73f-487807cdf048?version=1.0

Pokles klasických pevných linek byl v minulých letech částečně nahrazován rostoucím počtem pevných telefonních linek poskytovaných prostřednictvím technologie VoIP (Voice over Internet Protocol).⁸ Technologie VoIP využívá pro telefonování připojení k internetu, intranetu nebo jiného datového připojení. Lze předpokládat, že tento trend bude nadále pokračovat.

Trendem na poli telekomunikací je rovněž stírání hranic mezi telekomunikacemi a dalšími komunikačními prostředky, kterým jsou elektronika a rozhlasové a televizní vysílání. Tyto služby byly dříve nabízeny různými poskytovateli s různými systémy podpory obchodu a sloužily rozdílným trhům. Jednotlivé služby byly usměrňovány odlišnými regulátory. Dnes tomu tak již není. Nejenže společnosti jako je například Skype soutěží přímo s tradičními poskytovateli telekomunikačních služeb, ale i tito poskytovatelé aktivně vstupují do nových obchodních oblastí, jako jsou komunikace, reklama a (nová) média.⁹

Trh výstavby a údržby telekomunikačních sítí

Co se týče sektoru výstavby a údržby telekomunikačních sítí, považuje Emitent Českou republiku za zemi s tradicí v technických oborech s množstvím kvalitních odborníků. Stávajícím trendem na poli výstavby sítí je kromě vytváření samotných systémů, rovněž jejich následná správa, ze které plynou i po dodání softwarového řešení pravidelné příjmy. Emitent nabízí služby jak provádění výstavby, tak údržby těchto sítí.

V posledních letech spolu s rostoucími nároky na dostupnost internetového připojení rostou také nároky na jeho kvalitu. Kvalitní pokrytí datovými sítěmi v centrech velkých měst, vytváří pocit určitého standardu. Tento standard se velmi rychle mění v momentě, kdy člověk opustí datově velmi vytěžovaná centra. Nároky však přetrvávají, a proto lze očekávat, že s nárůstem významu datového připojení poroste nárok na vyšší počet kvalitních telekomunikačních převaděčů. Emitent předpokládá, že bude

⁸ Český statistický úřad. Informační společnost v číslech 2015. Český statistický úřad. [online]. Dostupné z: https://www.czso.cz/documents/10180/27923666/is2015_shrnuti_fin.pdf/74cfe076-4a6e-4244-b9fc-ff149652adde?version=1.0

⁹ Národní ústav odborného vzdělávání. Telekomunikace – Scénáře, důsledky a možnosti předvídání budoucích potřeb znalostí a dovedností. Národní ústav odborného vzdělávání. [online]. 2011. Dostupné z: http://www.nuv.cz/uploads/ECVET_a_EQF_4_6/New_skills_CJ/Telekomunikace.pdf

docházet nejen k posilování vysílací technologie, ale také k většímu zahušťování prostředí novými stožáry.

Emitent se domnívá, že výše uvedené trendy budou mít na jeho činnost a činnost jeho dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o. pozitivní dopady.

9. Prognózy nebo odhady zisku

Emitent k datu vydání toho prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

10. Odpovědné osoby

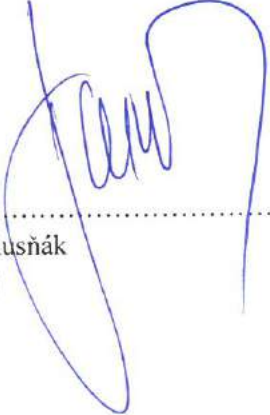
10.1 Všechny osoby odpovědné za Základní prospekt

Právníckou osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent – společnost DRFG TELCO s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, sp. zn. C 83677, jejímž jménem jednají jednatele.


10.2 Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení, správné, a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

Za společnost DRFG TELCO s.r.o. dne 21. 12. 2016.



.....
David Rusňák
Jednatel



.....
Roman Řezníček
Jednatel

11. Oprávnění auditori

11.1 Jména a adresy auditorů

Konsolidační celek

Historické finanční údaje konsolidovaného celku (tj. společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společností), uvedené v Základním prospektu, byly ověřeny společností BK AUDIT spol. s r.o., Dvorecká 1165/1, Podolí, 147 00 Praha 4, číslo oprávnění KA ČR 179, vedená u Městského soudu v Praze pod sp. zn.: C 41636 (dále jen „Auditor“).

Auditor ověřil účetní závěrky konsolidovaného celku za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 s výrokem: „**bez výhrad**“.

Emitent prohlašuje, že výroky Auditora k účetním závěrkám uvedené v tomto Základním prospektu a účetní závěrky samotné jsou do tohoto Základního prospektu uvedeny v té podobě, v jaké byly v souladu s požadavky ustanovení § 21a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, zveřejněny.

Konsolidované mezitímní účetní výkazy nebyly auditovány.

DRFG TELCO s.r.o.

Historické finanční údaje Emitenta, uvedené v Základním prospektu, byly ověřeny společností BK AUDIT spol. s r.o., Dvorecká 1165/1, Podolí, 147 00 Praha 4, číslo oprávnění KA ČR 179, vedená u Městského soudu v Praze pod sp. zn.: C 41636 (dále jen „Auditor“).

Auditor ověřil účetní závěrky Emitenta za období od 16. 6. 2014 do 31. 12. 2014 a za období 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 s výrokem: „**bez výhrad**“.

Emitent prohlašuje, že výroky Auditora k účetním závěrkám uvedené v tomto Základním prospektu a účetní závěrky samotné jsou do tohoto Základního prospektu uvedeny v té podobě, v jaké byly v souladu s požadavky ustanovení § 21a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, zveřejněny.

Suntel Group, s.r.o.

Historické finanční údaje dceřiné společnosti Emitenta, společnosti Suntel Group, s.r.o., uvedené v Základním prospektu, byly ověřeny auditorem Ing. Josefem Brázdilem, Větrná 4607, 460 05 Zlín, číslo oprávnění KA ČR 0581 (dále jen „Auditor“).

Auditor ověřil účetní závěrky společnosti Suntel Group, s.r.o. za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 a za období 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 s výrokem: „**Dle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Suntel, s.r.o. k 31. prosinci 2014 (a k 31. prosinci 2015) a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za rok končící 31. 12. 2014 (a 31. 12. 2015) v souladu s českými účetními předpisy.**“.

Emitent prohlašuje, že výroky Auditora k účetním závěrkám společnosti Suntel Group, s.r.o. uvedené v tomto Základním prospektu a účetní závěrky samotné jsou do tohoto Základního prospektu uvedeny v té podobě, v jaké byly v souladu s požadavky ustanovení § 21a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, zveřejněny.

11.2 Změna auditora v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje

Změna auditora nenastala.

12. Významné smlouvy

Emitent, ani jeho dceřiná společnost Suntel Group, s.r.o., k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nemají uzavřeny žádné významné smlouvy, mimo smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, která by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky plynoucí na základě emitovaných Dluhopisů.

13. Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu.

13.1 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zpráv Auditora k účetním závěrkám.

Zprávy Auditora k účetní závěrce byly zpracovány na základě žádosti Emitenta a finanční údaje z této účetní závěrky byly zařazeny do Základního prospektu se souhlasem Auditora. Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do skupiny Emitenta, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do skupiny Emitenta. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo propojených osob.

13.2 Informace od třetích stran

Emitent v Základním prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

- Vypořádání připomínek z 2. kola veřejné konzultace k výsledkům mapování existence relevantní infrastruktury pro stanovení podmínek programu na podporu projektů zaměřených na budování přístupových sítí nové generace, podmínek jeho správy a financování. *Český statistický úřad*. [online]. Dostupné z: https://www.ctu.cz/cs/download/pruzkum_nga/vyporadani_verejne_konzultace_01_07_2014.pdf
- Český statistický úřad. Indikativní mapa 2014 (výsledná). *Český statistický úřad*. [online]. 1. 7. 2014. Dostupné z: <http://www.ctu.cz/indikativni-mapa-2014-vysledna>
- Výhled české ekonomiky na rok 2016. *Deloitte Česká republika*. [online]. 2016. Dostupné z: https://edu.deloitte.cz/Upload/Brochures/PDF/2016/CZ_Vyhled_ceske_ekonomiky_na_2016.pdf
- Národní ústav odborného vzdělávání. Telekomunikace – Scénáře, důsledky a možnosti předvídání budoucích potřeb znalostí a dovedností. *Národní ústav odborného vzdělávání*. [online]. 2011. Dostupné z: http://www.nuv.cz/uploads/ECVET_a_EQF_4_6/New_skills_CJ/Telekomunikace.pdf
- Český statistický úřad. Informační společnost v číslech 2015. *Český statistický úřad*. [online]. Dostupné z: https://www.czso.cz/documents/10180/27923666/is2015_shrnuti_fin.pdf/74cfe076-4a6e-4244-b9fc-ff149652adde?version=1.0

- Český statistický úřad. Mobilní síť. *Český statistický úřad*. [online]. Dostupné z: https://www.czso.cz/documents/10180/23202413/2014_mobil.pdf/64adb93b-af67-4fdc-b73f-487807cdf048?version=1.0

Emitent prohlašuje a potvrzuje, že informace z výše uvedených zdrojů byly přesně reprodukovány a že podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

14. Finanční údaje o aktivech a dlužích, finanční situaci a zisku a o ztrátách Emitenta

14.1 Finanční údaje

Vybrané finanční údaje Emitenta za období od 16. 6. 2014 až 31. 12. 2015 jsou uvedeny v části VI. čl. 2 Základního prospektu – Vybrané historické finanční údaje. Účetní závěrky za období od 16. 6. 2014 až 31. 12. 2014 a od 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015 ověřené auditorem jsou uvedeny v poslední části tohoto Základního prospektu.

V části VI. čl. 2 Základního prospektu – Vybrané historické finanční údaje jsou rovněž uvedené vybrané finanční údaje společnosti Suntel Group, s.r.o., dceřiné společnosti Emitenta. Účetní závěrky za období od 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014 a od 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015 ověřené auditorem jsou uvedeny v poslední části tohoto Základního prospektu.

V části VI. čl. 2 Základního prospektu – Vybrané historické finanční údaje jsou rovněž uvedené vybrané finanční údaje konsolidačního celku, tj. společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jeho dceřiných společností. Konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015 je ověřená auditorem a je uvedena v poslední části tohoto Základního prospektu. Mezitímní účetní výkazy ke dni 30. 6. 2016 nebyly ověřeny auditorem a jsou uvedeny v poslední části tohoto Základního prospektu.

14.2 Ověření historických ročních finančních údajů

14.2.1. Prohlášení o ověření

Historické finanční údaje Emitenta byly ověřeny Oprávněným auditorem, který je specifikován v části VI. čl. 11 Základního Prospektu – Oprávnění auditoři.

Konsolidované mezitímní účetní výkazy za konsolidační celek společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společností ke dni 30. 6. 2016 nebyly ověřeny auditorem.

14.2.2. Další údaje, které byly ověřeny auditory

Tento Základní prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

14.2.3. Zdroje neověřených údajů.

Nejsou.

14.2.4. Poslední rok, pro který byly finanční údaje ověřeny,

Poslední ověření finančních údajů Emitenta (auditorem) bylo provedeno k 31. 12. 2015.

14.3 Mezitímní a jiné finanční údaje

14.3.1. Čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje

Emitent ke dni sestavení tohoto Základního prospektu vyhotovil konsolidovanou mezitímní účetní závěrku za konsolidovaný celkem společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společnostech ke dni 30. 6. 2016.

14.3.2. Datum poslední přezkoumané účetní závěrky

Posledním ověřeným a auditorem přezkoumaným dokumentem je účetní závěrka ke dni 31. 12. 2015.

14.4 Soudní, rozhodčí a správní řízení

Emitent prohlašuje, že není účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předešlých 12 měsíců, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na jeho finanční situaci nebo ziskovost.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele na skutečnost, že jeho mateřské společnosti DRFG a.s. byla ve správním řízení sp. zn.: Sp/2014/166/573 udělena Českou národní bankou pokuta ve výši 50.000 Kč, za to, že veřejně nabízela dluhopisy, bez toho, aniž by uveřejnila prospekt, když na veřejných internetových stránkách zveřejnila článek, ve kterém poskytla informace o jí nabízených emisích dluhopisů. Uveřejnění tohoto Základního prospektu je jedním z nápravných opatření, které přijala.

14.5 Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny ověřené finanční údaje, nedošlo k žádné významné změně jeho finanční nebo obchodní situace.

15. Zveřejněné dokumenty

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze podle potřeby na stránkách Emitenta <http://www.drfg-telco.cz>, v sekci pro investory, nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Zakladatelská listina a společenská smlouva společnosti
- Účetní závěrka společnosti DRFG TELCO s.r.o. k 31. 12. 2015 ověřená auditorem
- Účetní závěrka společnosti DRFG TELCO s.r.o. k 31. 12. 2014 ověřená auditorem
- Výroční zpráva pro rok 2014 společnosti Suntel Group, s.r.o.
- Výroční zpráva pro rok 2015 společnosti Suntel Group, s.r.o.
- Konsolidovaná výroční zpráva za rok 2015 konsolidačního celku společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společností
- Mezitímní konsolidované účetní výkazy k 30. 6. 2016 konsolidačního celku společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společností

V případě, že Emitent uzavře smlouvu s administrátorem/administrátory, bude tato smlouva Vlastníkům Dluhopisů k dispozici k nahlédnutí v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora.

VII. FINANČNÍ INFORMACE

1. Účetní závěrka Emitenta k 31. 12. 2014 ověřená auditorem

BK AUDIT spol. s r.o.

DRFG TELCO s.r.o.
Brno

ZPRÁVA AUDITORA
k 31.prosinci 2014

BK AUDIT spol. s r.o.

Obsah:

1. Zpráva o ověření účetní závěrky
2. Rozvaha k 31.12.2014
3. Výkaz zisku a ztráty k 31.12.2014
4. Příloha k účetní závěrce k 31.12.2014
5. Výkaz o peněžních tocích k 31.12.2014

BK AUDIT spol. s r.o.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Výrok auditora je určen pro společníky společnosti DRFG TELCO s.r.o., Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, DIČ CZ03105849, pro partnery společnosti a pro potřeby publikování.

Zpráva o účetní závěrce

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku k 31.12.2014 společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Údaje o společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

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

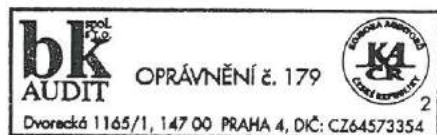
Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku

bez výhrad.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno k 31.12.2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

Datum vypracování 12.2.2016



Kohoutek

BK AUDIT spol. s r.o.
č. oprávnění 179
Dvorecká 1165/1
147 00 Praha 4



Kohoutek

RNDr. Bohuslav Kohoutek
č. oprávnění 503
jménem auditorské společnosti
vypracoval zprávu

Přílohy:

1. Rozvaha
2. Výkaz zisku a ztráty
3. Příloha k účetní závěrce
4. Výkaz o peněžních tocích

ROZVAHA

K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 4

v tisících Kč

| | | | | | | | | |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IČ | 0 | 3 | 1 | 0 | 5 | 8 | 4 | 9 |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

DRFG TELCO

s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Holandská 878/2

Brno

639 00

otisk podacího razítka

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období |
|------------|---|---------------------------------------|---------------------|---------|-------------|---------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| | AKTIVA CELKEM | A. + B. + C. + D. I. | +189 | | +189 | +0 |
| | | A.1 + A.x | | | | |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | | | | |
| A. 1. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | účty 353 | | | | |
| A. x. | | 002b | | | | |
| B. | Dlouhodobý majetek | B. I. + ... + B. III. | | | | |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | B. I. 1 + B. I. 2 + B. I. 3 + B. I. 4 | | | | |
| B. I. 1. | Zřizovací výdaje | účty 011, (-)071, (-)091AÚ | | | | |
| B. I. 2. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | účty 012, (-)072, (-)091AÚ | | | | |
| B. I. 3. | Software | účty 013, (-)073, (-)091AÚ | | | | |
| B. I. 4. | Ocenitelná práva | účty 014, (-)074, (-)091AÚ | | | | |
| B. I. 5. | Goodwill | účty (+/-)015, (+/-)075, (-)091AÚ | | | | |
| B. I. 6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | účty 019AÚ, (-)079, (-)091AÚ | | | | |
| B. I. 7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | účty 041, (-)093 | | | | |
| B. I. 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | účty 051, (-)095AÚ | | | | |
| B. I. x. | | 012a | | | | |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | B. II. 1 + ... + B. II. x | | | | |
| B. II. 1. | Pozemky | účty 031, (-)092AÚ | | | | |
| B. II. 2. | Stavby | účty 021, (-)081, (-)092AÚ | | | | |
| B. II. 3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | účty 022, (-)082, (-)092AÚ | | | | |
| B. II. 4. | Pěstitelské celky trvalých porostů | účty 025, (-)085, (-)092AÚ | | | | |
| B. II. 5. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | účty 026, (-)086, (-)092AÚ | | | | |
| B. II. 6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ | | | | |
| B. II. 7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | účty 042, (-)094 | | | | |
| B. II. 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | účty 052, (-)095AÚ | | | | |
| B. II. 9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | účty (+/-)097, (+/-)098 | | | | |
| B. II. x. | | 022a | | | | |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek | B. III. 1 + ... + B. III. x | | | | |
| B. III. 1. | Podíly - ovládaná osoba | účty 061, (-)096AÚ | | | | |
| B. III. 2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | účty 062, (-)096AÚ | | | | |
| B. III. 3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | účty 063, 065, (-)096AÚ | | | | |
| B. III. 4. | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | účty 066, (-)096AÚ | | | | |
| B. III. 5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | účty 067, 069, (-)096AÚ | | | | |
| B. III. 6. | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek | účty 043, (-)096AÚ | | | | |
| B. III. 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | účty 053, (-)095AÚ | | | | |
| B. III. x. | | 030a | | | | |

ksf

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období |
|----------|--|-------------|---------------------|---------|-------------|---------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| C. | Oběžná aktiva C.I.+C.II.+C.III.+C.IV. | 031 | +184 | | +184 | +0 |
| C.I. | Zásoby C.I.1+...+C.I.x | 032 | | | | |
| C.I.1. | Materiál účty 111, 112, 119, (-)191 | 033 | | | | |
| C.I.2. | Nedokončená výroba a polotovary účty 121, 122, (-)192, (-)193 | 034 | | | | |
| C.I.3. | Výrobky účty 123, (-)194 | 035 | | | | |
| C.I.4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195 | 036 | | | | |
| C.I.5. | Zboží účty 131, 132, 139, (-)196 | 037 | | | | |
| C.I.6. | Poskytnuté zálohy na zásoby účty 118, 128, 138, (-)197, (-)198, (-)199, 314AÚ, (-)391AÚ | 038 | | | | |
| C.I.x. | | 038a | | | | |
| C.II. | Dlouhodobé pohledávky C.II.1+...+C.II.x | 039 | | | | |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ | 040 | | | | |
| C.II.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ | 041 | | | | |
| C.II.3. | Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ | 042 | | | | |
| C.II.4. | Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ | 043 | | | | |
| C.II.5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391 | 044 | | | | |
| C.II.6. | Dohadné účty aktivní účty 388AÚ | 045 | | | | |
| C.II.7. | Jiné pohledávky účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ | 046 | | | | |
| C.II.8. | Odložená daňová pohledávka účty 481AÚ | 047 | | | | |
| C.II.x. | | 047a | | | | |
| C.III. | Krátkodobé pohledávky C.III.1+...+C.III.x | 048 | +150 | | +150 | +0 |
| C.III.1. | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ | 049 | | | | |
| C.III.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ | 050 | +150 | | +150 | +0 |
| C.III.3. | Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ | 051 | | | | |
| C.III.4. | Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, 398AÚ, (-)391AÚ | 052 | | | | |
| C.III.5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 336, (-)391AÚ | 053 | | | | |
| C.III.6. | Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ | 054 | | | | |
| C.III.7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391 | 055 | | | | |
| C.III.8. | Dohadné účty aktivní účty 388AÚ, 318AÚ | 056 | | | | |
| C.III.9. | Jiné pohledávky účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ | 057 | | | | |
| C.III.x. | | 057a | | | | |
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek C.IV.1+...+C.IV.x | 058 | +34 | | +34 | +0 |
| C.IV.1. | Peníze účty 211, 213, 261 | 059 | | | | |
| C.IV.2. | Účty v bankách účty 221AÚ, 261 | 060 | +34 | | +34 | +0 |
| C.IV.3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly účty 251, 253, 256, 257 | 061 | | | | |
| C.IV.4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek účty 259, (-)291AÚ | 062 | | | | |
| C.IV.x. | | 062a | | | | |
| D.I. | Časové rozlišení D.I.1+...+D.I.x | 063 | +5 | | +5 | +0 |
| D.I.1. | Náklady příštích období účty 381 | 064 | +5 | | +5 | +0 |
| D.I.2. | Komplexní náklady příštích období účty 382 | 065 | | | | |
| D.I.3. | Příjmy příštích období účty 385 | 066 | | | | |
| D.I.x. | | 066a | | | | |

křp

| Označ. | PASIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období |
|----------|--|---|---------------------|---------------|
| | | | Netto | Netto |
| | PASIVA CELKEM | A.+B.+C. 001 | +189 | +0 |
| A. | Vlastní kapitál | A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.1+A.V.2 002 | +189 | +0 |
| A.I. | Základní kapitál | A.I.1+...+A.I.x 003 | +200 | +0 |
| A.I.1. | Základní kapitál | účty 411 nebo 491 004 | +200 | +0 |
| A.I.2. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | účty (-)252 005 | | |
| A.I.3. | Změny základního kapitálu | účty (+/-)419 006 | | |
| A.I.x | | 006a | | |
| A.II. | Kapitálové fondy | A.II.1+...+A.II.x 007 | | |
| A.II.1. | Ážio | účty 412 008 | | |
| A.II.2. | Ostatní kapitálové fondy | účty 413 009 | | |
| A.II.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | účty (+/-)414 010 | | |
| A.II.4. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | účty (+/-)418 011 | | |
| A.II.5. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | účty 417 012 | | |
| A.II.6. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | účty 416 013 | | |
| A.II.x | | 013a | | |
| A.III. | Fondy ze zisku | A.III.1+...+A.III.x 014 | | |
| A.III.1. | Rezervní fond | účty 421, 422 015 | | |
| A.III.2. | Statutární a ostatní fondy | účty 423, 424 016 | | |
| A.III.x | | 016a | | |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let | A.IV.1+...+A.IV.x 017 | | |
| A.IV.1. | Nerozdělený zisk minulých let | účty 428 018 | | |
| A.IV.2. | Neuhrazená ztráta minulých let | účty (-)429 019 | | |
| A.IV.3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let | účty 426 020 | | |
| A.IV.x | | 020a | | |
| A.V.1 | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-A.V.2 021 | -11 | +0 |
| A.V.2 | Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-) | 021a | | |
| B. | Cizí zdroje | B.I.+B.II.+B.III.+B.IV. 022 | | |
| B.I. | Rezervy | B.I.1+...+B.I.x 023 | | |
| B.I.1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | účty 451 024 | | |
| B.I.2. | Rezerva na důchody a podobné závazky | účty 459AÚ 025 | | |
| B.I.3. | Rezerva na daň z příjmů | účty 453 026 | | |
| B.I.4. | Ostatní rezervy | účty 459AÚ 027 | | |
| B.I.x | | 027a | | |
| B.II. | Dlouhodobé závazky | B.II.1+...+B.II.x 028 | | |
| B.II.1. | Závazky z obchodních vztahů | účty 478AÚ, 479AÚ 029 | | |
| B.II.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | účty 471AÚ 030 | | |
| B.II.3. | Závazky - podstatný vliv | účty 472AÚ 031 | | |
| B.II.4. | Závazky ke společníkům | účty 364 AÚ, 365AÚ, 366 AÚ, 367AÚ, 368AÚ 032 | | |
| B.II.5. | Dlouhodobě přijaté zálohy | účty 475AÚ 033 | | |
| B.II.6. | Vydané dluhopisy | účty 473AÚ, (-)255AÚ 034 | | |
| B.II.7. | Dlouhodobé směnky k úhradě | účty 478AÚ 035 | | |
| B.II.8. | Dohadné účty pasivní | účty 389AÚ 036 | | |
| B.II.9. | Jiné závazky | účty 372AÚ, 373AÚ, 377AÚ, 379AÚ, 474AÚ, 479AÚ 037 | | |
| B.II.10. | Odloužený daňový závazek | účty 481AÚ 038 | | |
| B.II.x | | 038a | | |

| Označ. | P A S I V A | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období |
|-----------|---|---|---------------------|---------------|
| | | | Netto | Netto |
| B.III. | Krátkodobé závazky | B.III.1+...+B.III.x | | |
| B.III.1. | Závazky z obchodních vztahů | účty 321AÚ, 322, 325, 478AÚ, 479AÚ | | |
| B.III.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | účty 381, 471AÚ | | |
| B.III.3. | Závazky - podstatný vliv | účty 362, 472AÚ | | |
| B.III.4. | Závazky ke společníkům | účty 364AÚ, 365AÚ, 366, 367AÚ, 368AÚ, 398AÚ | | |
| B.III.5. | Závazky k zaměstnancům | účty 331, 333, 479AÚ | | |
| B.III.6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | účty 336AÚ, 479AÚ | | |
| B.III.7. | Stát - daňové závazky a dotace | účty 341, 342, 343, 345, 346, 347 | | |
| B.III.8. | Krátkodobé přijaté zálohy | účty 324, 475AÚ | | |
| B.III.9. | Vydané dluhopisy | účty 241, 473AÚ, (-)255 | | |
| B.III.10. | Dohadné účty pasivní | účty 389AÚ | | |
| B.III.11. | Jiné závazky | účty 372AÚ, 373AÚ, 377AÚ, 379AÚ, 474AÚ, 479AÚ | | |
| B.III.x | | | 050a | |
| B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | B.IV.1+...+B.IV.x | | |
| B.IV.1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | účty 461AÚ | | |
| B.IV.2. | Krátkodobé bankovní úvěry | účty 221AÚ, 231, 232AÚ, 461AÚ | | |
| B.IV.3. | Krátkodobé finanční výpomoci | účty 249 | | |
| B.IV.x | | | 054a | |
| C.I. | Časové rozlišení | C.I.1+...+C.I.x | | |
| C.I.1. | Výdaje příštích období | účty 383 | | |
| C.I.2. | Výnosy příštích období | účty 384 | | |
| C.I.x. | | | 057a | |



| | |
|---|--|
| Sestaveno dne: 11.3.2015 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným | RUSNÁK DAVID |
| Předmět podnikání: Činnosti v oblasti informačních technologií |  |
| Pozn.: | |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 4

Od: 16.6.2014 Do: 31.12.2014

v tisících Kč

IČ 0 3 1 0 5 8 4 9

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

DRFG TELCO

S.R.O.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Holandská 878/2


Brno

639 00

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|---|---|-----------------------------|------------|
| | | | sledovaném | minulém |
| I. | Tržby za prodej zboží | účty 604 | 001 | |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | účty 504 | 002 | |
| + | Obchodní marže | I.-A. | 003 | |
| II. | Výkony | II.1+II.2.+II.3.+II.x. | 004 | |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | účty 601, 602 | 005 | |
| II.2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | účty 611, 612, 613, 614 | 006 | |
| II.3. | Aktivace | účty 621, 622, 623, 624 | 007 | |
| II.x. | | | | |
| B. | Výkonová spotřeba | B.1.+...+B.x. | 008 | +11 |
| B.1. | Spotřeba materiálu a energie | účty 501, 502, 503 | 009 | |
| B.2. | Služby | účty 511, 512, 513, 518 | 010 | +11 |
| B.x. | | | | |
| + | Přidaná hodnota | I.-A.+II.-B. | 011 | -11 |
| C. | Osobní náklady součet | C.1.+...+C.x. | 012 | |
| C.1. | Mzdové náklady | účty 521, 522 | 013 | |
| C.2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | účty 523 | 014 | |
| C.3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | účty 524, 525, 526 | 015 | |
| C.4. | Sociální náklady | účty 527, 528 | 016 | |
| C.x. | | | | |
| D. | Daně a poplatky | účty 531, 532, 538 | 017 | +1 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | účty 551, 557 | 018 | |
| I. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu | III.1.+...+III.x. | 019 | |
| III.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | účty 641 | 020 | |
| III.2. | Tržby z prodeje materiálu | účty 642 | 021 | |
| III.x. | | | | |
| F. | Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu | F.1.+...+F.x. | 022 | |
| F.1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | účty 541 | 023 | |
| F.2. | Prodaný materiál | účty 542 | 024 | |
| F.x. | | | | |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | účty (+/-)552, (+/-)554, (+/-)555, (+/-)558, (+/-)559 | 025 | |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | účty 644, 646, 648 | 026 | |
| V. | Ostatní provozní náklady | účty 543, 544, 545, 546, 548, 549 | 027 | |
| V. | Převod provozních výnosů | účty (-)697 | 028 | |
| | Převod provozních nákladů | účty (-)597 | 029 | |
| | * Provozní výsledek hospodaření | Přidaná hodnota+III.+IV.+V.-C.-D.-E.-F.-G.-H.-I. | 030 | -12 |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|---|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 031 | | |
| J. | J. Prodané cenné papíry a podíly účty 581 | 032 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku VII.1.+...+VII.x. | 033 | | |
| VII.1. | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem účty 665AÚ | 034 | | |
| VII.2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů účty 665AÚ | 035 | | |
| VII.3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku účty 665AÚ | 036 | | |
| VII.x. | | | | |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku účty 666 | 037 | | |
| K. | Náklady z finančního majetku účty 586 | 038 | | |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů účty 664, 667AÚ | 039 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů účty 564, 567AÚ | 040 | | |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti účty (+/-)574, (+/-)579 | 041 | | |
| X. | Výnosové úroky účty 662 | 042 | +3 | |
| N. | Nákladové úroky účty 562 | 043 | | |
| XI. | Ostatní finanční výnosy účty 663, 667AÚ, 668 | 044 | | |
| O. | Ostatní finanční náklady účty 563, 567AÚ, 568, 569 | 045 | +2 | |
| XII. | Převod finančních výnosů účty (-)698 | 046 | | |
| P. | Převod finančních nákladů účty (-)598 | 047 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření VI.+VII.+VIII.+IX.+X.+XI.+XII.-J.-K.-L.-M.-N.-O.-P. | 048 | +1 | |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost Q.1.+...+Q.x. | 049 | | |
| Q.1. | splatná účty 591, 595 | 050 | | |
| Q.2. | odložená účty (+/-)592 | 051 | | |
| Q.x. | | | | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost * + - - Q. | 052 | -11 | |
| XIII. | Mimořádné výnosy účty 681, 688 | 053 | | |
| R. | Mimořádné náklady účty 581, 582, (+/-)584, (+/-)588, (+/-)589 | 054 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti S.1.+...+S.x. | 055 | | |
| S.1. | splatná účty 593 | 056 | | |
| S.2. | odložená účty (+/-) 594 | 057 | | |
| S.x. | | | | |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření XIII. - R. - S. | 058 | | |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty (+/-) 596 | 059 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** + - - T | 060 | -11 | |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním * + * + XIII. - R. | 061 | -11 | |



| | |
|--|--|
| Sestaveno dne: 11.3.2015 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným | RUSNÁK DAVID |
| Předmět podnikání: Činnosti v oblasti informačních technologií |  |
| Pozn.: | |

Příloha k účetní závěrce podle § 39 vyhl. č. 500/2002 sb.

Firma: DRFG TELCO s.r.o.

Sídlo: Holandská 878/2, 639 00 Brno-Štýřice

IČ: 03105849

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání (popř. účel zřízení): Činnost v oblasti telekomunikací

Rozvahový den: 31.12.2014

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.3.2015

Datum vzniku účetní jednotky(popř. zahájení činnosti): 16.6.2014

FO nebo PO podílející se více než 20% na základním kapitálu ÚJ:

Jméno, název

Výše vkladu v %:

DRFG a.s.

100

Jména a příjmení členů statutárních orgánů:

David Rusňák - jednatel

Popis organizační struktury ÚJ, popř. zásadní změny během ÚO:

Za společnost jedná a podpisuje jednatel samostatně.

Prům.přepočtený počet zaměstnanců během ÚO: 0

Osobní náklady:

0 Kč

Použité obecné účetní zásady:

Účetní jednotka vede účetnictví.

Použité účetní metody:

Účetní jednotka používá české účetní standardy.

Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu:

K přepočtu údajů v cizích měnách na české koruny je používán denní kurz ČNB.

Pohledávky a závazky po lhůtě splatnosti:

Pohledávky

Závazky

v tis. Kč

| | | |
|---|------------------------------|---|
| 0 | Po splatnosti do 30 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti 30 až 90 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti 90 až 180 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti 180 až 360 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti nad 360 dnů | 0 |

V Brně dne 11.3.2015

DAVID RUSŇÁK
jednatel



VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k. 31.12.2014

Od: 16.6.2014 Do: 31.12.2014

v tisících Kč

IČ 03105849

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

DRFG TELCO

s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Holandská 878/2


Brno

639 00

| Označ. | VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH-FLOW) | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--|--|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| P. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období | 001 | | |
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) | | | | |
| Z. | Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | 002 | -11 | |
| A.1. | Úpravy o nepeněžní operace A.1.1.+...+A.1.6. | 003 | -8 | |
| A.1.1. | Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv Umožňování opravné položky k nabytému majetku (+/-) | 004 | | |
| A.1.2. | Změna stavu opravných položek, změna stavu rezerv | 005 | -5 | |
| A.1.3. | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) | 006 | | |
| A.1.4. | Výnosy z dividend a podílů na zisku (-) (s výjimkou investičních spol. a fondů) | 007 | | |
| A.1.5. | Vyúčtované nákladové úroky (s výjimkou kapitalizovaných úroků) (+) Vyúčtované výnosové úroky (-) | 008 | -3 | |
| A.1.6. | Případné úpravy a ostatní nepeněžní operace | 009 | | |
| A* | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami (Z + A.1.) Z + A.1. | 010 | -19 | |
| A.2. | Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu A.2.1.+...+A.2.4. | 011 | -150 | |
| A.2.1. | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních | 012 | -150 | |
| A.2.2. | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dlouhodobých účtů pasivních | 013 | | |
| A.2.3. | Změna stavu zásob (+/-) | 014 | | |
| A.2.4. | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů | 015 | | |
| A** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami (A** + A.2.) A** + A.2. | 016 | -169 | |
| A.3. | Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-) | 017 | | |
| A.4. | Přijaté úroky (s výjimkou investičních spol. a fondů) (+) | 018 | +3 | |
| A.5. | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-) | 019 | | |
| A.6. | Mimořádný výsledek hospodaření | 020 | | |
| A.7. | Přijaté dividendy a podíly na zisku (+) | 021 | | |
| A*** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A*** + A.3. + A.4. + A.5. + A.6. + A.7.) A*** + A.3. + A.4. + A.5. + A.6. + A.7. | 022 | -166 | |

| Označ. | VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH-FLOW) | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|---|---|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | | |
| 3.1. | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv | 023 | | |
| B.2. | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 024 | | |
| 3.3. | Půjčky a úvěry spřízněným osobám | 025 | | |
| B*** | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1.+ B.2.+ B.3) B.1.+ B.2.+ B.3 | 026 | | |
| Peněžní toky z finančních činností | | | | |
| C.1. | Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (např. některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a ekvivalenty | 027 | | |
| C.2. | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a na peněžní ekvivalenty C.2.1.-C.2.6. | 028 | +200 | |
| C.2.1. | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev. rezervních fondů včetně složených záloh na toto zvýšení (+) | 029 | +200 | |
| C.2.2. | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-) | 030 | | |
| C.2.3. | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů | 031 | | |
| C.2.4. | Úhrada ztráty společníky (+) | 032 | | |
| C.2.5. | Přímé platby na vrub fondů (-) | 033 | | |
| C.2.6. | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v. o. s. a komplementáři u k. s. (-) | 034 | | |
| C*** | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (C.1.+ C.2.) C.1.+ C.2. | 035 | +200 | |
| F. | Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků (A***+ B***+ C***) A***+ B***+ C*** | 036 | +34 | |
| R. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+F) P+F | 037 | +34 | |



| | |
|---|--|
| Sestaveno dne: 11.3.2015 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným | RUSNÁK DAVID |
| Předmět podnikání: Činnosti v oblasti informačních technologií |  |
| Pozn.: | |

2. Účetní závěrka Emitenta k 31. 12. 2015 ověřená auditorem

BK AUDIT spol. s r.o.

DRFG TELCO s.r.o.
Brno

ZPRÁVA AUDITORA
k 31.prosinci 2015

BK AUDIT spol. s r.o.

Obsah:

1. Zpráva o ověření účetní závěrky
2. Rozvaha k 31.12.2015
3. Výkaz zisku a ztráty k 31.12.2015
4. Příloha k účetní závěrce k 31.12.2015
5. Výkaz o peněžních tocích k 31.12.2015

BK AUDIT spol. s r.o.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Výrok auditora je určen pro společníky společnosti DRFG TELCO s.r.o., Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, DIČ CZ03105849, pro partnery společnosti a pro potřeby publikování.

Zpráva o účetní závěrce

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku k 31.12.2015 společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Údaje o společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

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

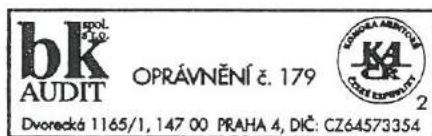
Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku

bez výhrad.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno k 31.12.2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Datum vypracování 12.2.2016



Kohoutek
BK AUDIT spol. s r.o.
č. oprávnění 179
Dvorecká 1165/1
147 00 Praha 4

Kohoutek
RNDr. Bohuslav Kohoutek
č. oprávnění 503
jménem auditorské společnosti
vypracoval zprávu

Přílohy:

1. Rozvaha
2. Výkaz zisku a ztráty
3. Příloha k účetní závěrce
4. Výkaz o peněžních tocích

ROZVAHA

k 31.12.2015

v tisících Kč

| | | | | | | | | |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IČ | 0 | 3 | 1 | 0 | 5 | 8 | 4 | 9 |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

DRFG TELCO

S.R.O.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Holandská 878/2

Brno

639 00

otisk podacího razítka

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období | |
|----------|---|-----------------------------------|---------------------|----------------|-------|----------------|-------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto | |
| | AKTIVA CELKEM | A.+B.+C.+D.I. | 001 | +27 556 | | +27 556 | +189 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | A.1+A.x | 002 | | | | |
| A. 1. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | účty 353 | 002a | | | | |
| A. x. | | | 002b | | | | |
| B. | Dlouhodobý majetek | B.1+...+B.III | 003 | +27 500 | | +27 500 | +0 |
| 3.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | B.I.1+B.I.2+B.I.3+B.I.4 | 004 | | | | |
| B.I.1. | Zřizovací výdaje | účty 011, (-)071, (-)091AÚ | 005 | | | | |
| B.I.2. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | účty 012, (-)072, (-)091AÚ | 006 | | | | |
| 3.I.3. | Software | účty 013, (-)073, (-)091AÚ | 007 | | | | |
| B.I.4. | Ocenitelná práva | účty 014, (-)074, (-)091AÚ | 008 | | | | |
| 3.I.5. | Goodwill | účty (+/-)015, (+/-)075, (-)091AÚ | 009 | | | | |
| 3.I.6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | účty 019AÚ, (-)079, (-)091AÚ | 010 | | | | |
| B.I.7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | účty 041, (-)093 | 011 | | | | |
| 3.I.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | účty 051, (-)095AÚ | 012 | | | | |
| B.I.x. | | | 012a | | | | |
| 3.II. | Dlouhodobý hmotný majetek | B.II.1+...+B.II.x | 013 | | | | |
| 3.II.1. | Pozemky | účty 031, (-)092AÚ | 014 | | | | |
| B.II.2. | Stavby | účty 021, (-)081, (-)092AÚ | 015 | | | | |
| 3.II.3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | účty 022, (-)082, (-)092AÚ | 016 | | | | |
| B.II.4. | Pěstičské celky trvalých porostů | účty 025, (-)085, (-)092AÚ | 017 | | | | |
| 3.II.5. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | účty 026, (-)086, (-)092AÚ | 018 | | | | |
| 3.II.6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ | 019 | | | | |
| B.II.7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | účty 042, (-)094 | 020 | | | | |
| 3.II.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | účty 052, (-)095AÚ | 021 | | | | |
| 3.II.9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | účty (+/-)097, (+/-)098 | 022 | | | | |
| B.II.x | | | 022a | | | | |
| 3.III. | Dlouhodobý finanční majetek | B.III.1+...+B.III.x | 023 | +27 500 | | +27 500 | +0 |
| B.III.1. | Podíly - ovládaná osoba | účty 061, (-)096AÚ | 024 | +27 500 | | +27 500 | +0 |
| 3.III.2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | účty 062, (-)096AÚ | 025 | | | | |
| 3.III.3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | účty 063, 065, (-)096AÚ | 026 | | | | |
| B.III.4. | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | účty 066, (-)096AÚ | 027 | | | | |
| 3.III.5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | účty 067, 069, (-)096AÚ | 028 | | | | |
| B.III.6. | Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek | účty 043, (-)096AÚ | 029 | | | | |
| 3.III.7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | účty 053, (-)095AÚ | 030 | | | | |
| B.III.x | | | 030a | | | | |

ksp

| Označ. | AKTIVA | Číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období | |
|----------|---|--|---------------------|------------|-------|---------------|-------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto | |
| C. | Oběžná aktiva | C.I.+C.II.+C.III.+C.IV. | 031 | +50 | | +50 | +18 |
| C.I. | Zásoby | C.I.1+...+C.I.1.x | 032 | | | | |
| C.I.1. | Materiál | účty 111, 112, 119, (-)191 | 033 | | | | |
| C.I.2. | Nedokončená výroba a polotovary | účty 121, 122, (-)192, (-)193 | 034 | | | | |
| C.I.3. | Výrobky | účty 123, (-)194 | 035 | | | | |
| C.I.4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | účty 124, (-)195 | 036 | | | | |
| C.I.5. | Zboží | účty 131, 132, 139, (-)196 | 037 | | | | |
| C.I.6. | Poskytnuté zálohy na zásoby | účty 118, 128, 138, (-)197, (-)198, (-)199, 314AÚ, (-)391AÚ | 038 | | | | |
| C.I.x. | | | 038a | | | | |
| C.II. | Dlouhodobé pohledávky | C.II.1+...+C.II.x | 039 | | | | |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ | 040 | | | | |
| C.II.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | účty 351AÚ, (-)391AÚ | 041 | | | | |
| C.II.3. | Pohledávky - podstatný vliv | účty 352AÚ, (-)391AÚ | 042 | | | | |
| C.II.4. | Pohledávky za společníky | účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ | 043 | | | | |
| C.II.5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | účty 314AÚ, (-)391 | 044 | | | | |
| C.II.6. | Dohadné účty aktivní | účty 388AÚ | 045 | | | | |
| C.II.7. | Jiné pohledávky | účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ | 046 | | | | |
| C.II.8. | Odložená daňová pohledávka | účty 481AÚ | 047 | | | | |
| C.II.x. | | | 047a | | | | |
| C.III. | Krátkodobé pohledávky | C.III.1+...+C.III.x | 048 | +4 | | +4 | +150 |
| C.III.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ | 049 | +1 | | +1 | +0 |
| C.III.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | účty 351AÚ, (-)391AÚ | 050 | +3 | | +3 | +150 |
| C.III.3. | Pohledávky - podstatný vliv | účty 352AÚ, (-)391AÚ | 051 | | | | |
| C.III.4. | Pohledávky za společníky | účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, 398AÚ, (-)391AÚ | 052 | | | | |
| C.III.5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | účty 336, (-)391AÚ | 053 | | | | |
| C.III.6. | Stát - daňové pohledávky | účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ | 054 | | | | |
| C.III.7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | účty 314AÚ, (-)391 | 055 | | | | |
| C.III.8. | Dohadné účty aktivní | účty 388AÚ, 318AÚ | 056 | | | | |
| C.III.9. | Jiné pohledávky | účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ | 057 | | | | |
| C.III.x. | | | 057a | | | | |
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek | C.IV.1+...+C.IV.x | 058 | +46 | | +46 | +34 |
| C.IV.1. | Peníze | účty 211, 213, 261 | 059 | | | | |
| C.IV.2. | Účty v bankách | účty 221AÚ, 261 | 060 | +46 | | +46 | +34 |
| C.IV.3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly | účty 251, 253, 256, 257 | 061 | | | | |
| C.IV.4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek | účty 259, (-)291AÚ | 062 | | | | |
| C.IV.x. | | | 062a | | | | |
| D.I. | Časové rozlišení | D.I.1+...+D.I.x | 063 | +6 | | +6 | +5 |
| D.I.1. | Náklady příštích období | účty 381 | 064 | +6 | | +6 | +5 |
| D.I.2. | Komplexní náklady příštích období | účty 382 | 065 | | | | |
| D.I.3. | Příjmy příštích období | účty 385 | 066 | | | | |
| D.I.x. | | | 066a | | | | |

| Označ. | PASIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období | |
|----------|--|--|---------------------|---------------|------|
| | | | Netto | Netto | |
| | PASIVA CELKEM | A.+B.+C. | 001 | +27 556 | +189 |
| A. | Vlastní kapitál | A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.1+A.V.2 | 002 | +27 556 | +189 |
| A.I. | Základní kapitál | A.I.1+...+A.I.x | 003 | +200 | +200 |
| A.I.1. | Základní kapitál | účty 411 nebo 491 | 004 | +200 | +200 |
| A.I.2. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | účty (-)252 | 005 | | |
| A.I.3. | Změny základního kapitálu | účty (+/-)419 | 006 | | |
| A.I.x | | | 006a | | |
| A.II. | Kapitálové fondy | A.II.1+...+A.II.x | 007 | +27 370 | +0 |
| A.II.1. | Ážio | účty 412 | 008 | | |
| A.II.2. | Ostatní kapitálové fondy | účty 413 | 009 | +27 370 | +0 |
| A.II.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | účty (+/-)414 | 010 | | |
| A.II.4. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | účty (+/-)418 | 011 | | |
| A.II.5. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | účty 417 | 012 | | |
| A.II.6. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | účty 416 | 013 | | |
| A.II.x | | | 013a | | |
| A.III. | Fondy ze zisku | A.III.1+...+A.III.x | 014 | | |
| A.III.1. | Rezervní fond | účty 421, 422 | 015 | | |
| A.III.2. | Statutární a ostatní fondy | účty 423, 424 | 016 | | |
| A.III.x | | | 016a | | |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let | A.IV.1+...+A.IV.x | 017 | -11 | +0 |
| A.IV.1. | Nerozdělený zisk minulých let | účty 428 | 018 | | |
| A.IV.2. | Neuhrazená ztráta minulých let | účty (-)429 | 019 | -11 | +0 |
| A.IV.3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let | účty 426 | 020 | | |
| A.IV.x | | | 020a | | |
| A.V.1 | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-A.V.2 | 021 | -3 | -11 |
| A.V.2 | Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-) | | 021a | | |
| B. | Cizí zdroje | B.I.+B.II.+B.III.+B.IV. | 022 | | |
| B.I. | Rezervy | B.I.1+...+B.I.x | 023 | | |
| B.I.1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | účty 451 | 024 | | |
| B.I.2. | Rezerva na důchody a podobné závazky | účty 459AÚ | 025 | | |
| B.I.3. | Rezerva na daň z příjmů | účty 453 | 026 | | |
| B.I.4. | Ostatní rezervy | účty 459AÚ | 027 | | |
| B.I.x | | | 027a | | |
| B.II. | Dlouhodobé závazky | B.II.1+...+B.II.x | 028 | | |
| B.II.1. | Závazky z obchodních vztahů | účty 478AÚ, 479AÚ | 029 | | |
| B.II.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | účty 471AÚ | 030 | | |
| B.II.3. | Závazky - podstatný vliv | účty 472AÚ | 031 | | |
| B.II.4. | Závazky ke společníkům | účty 364 AÚ, 365AÚ, 366 AÚ, 367AÚ, 368AÚ, | 032 | | |
| B.II.5. | Dlouhodobé přijaté zálohy | účty 475AÚ | 033 | | |
| B.II.6. | Vydané dluhopisy | účty 473AÚ, (-)255AÚ | 034 | | |
| B.II.7. | Dlouhodobé směnky k úhradě | účty 478AÚ | 035 | | |
| B.II.8. | Dohadné účty pasivní | účty 389AÚ | 036 | | |
| B.II.9. | Jiné závazky | účty 372AÚ, 373AÚ, 377AÚ, 379AÚ, 474AÚ, 479AÚ, | 037 | | |
| B.II.10. | Odložený daňový závazek | účty 481AÚ | 038 | | |
| B.II.x | | | 038a | | |

| Označ. | PASIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období |
|-----------|---|---|---------------------|---------------|
| | | | Netto | Netto |
| B.III. | Krátkodobé závazky | B.III.1+...+B.III.x | | |
| B.III.1. | Závazky z obchodních vztahů | účty 321AÚ, 322, 325, 478AÚ, 479AÚ | 039 | |
| B.III.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | účty 361, 471AÚ | 040 | |
| B.III.3. | Závazky - podstatný vliv | účty 362, 472AÚ | 041 | |
| B.III.4. | Závazky ke společníkům | účty 364AÚ, 365AÚ, 366, 367AÚ, 368AÚ, 398AÚ | 042 | |
| B.III.5. | Závazky k zaměstnancům | účty 331, 333, 479AÚ | 043 | |
| B.III.6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | účty 336AÚ, 479AÚ | 044 | |
| B.III.7. | Stát - daňové závazky a dotace | účty 341, 342, 343, 345, 346, 347 | 045 | |
| B.III.8. | Krátkodobé přijaté zálohy | účty 324, 475AÚ | 046 | |
| B.III.9. | Vydané dluhopisy | účty 241, 473AÚ, (-)255 | 047 | |
| B.III.10. | Dohadné účty pasivní | účty 389AÚ | 048 | |
| B.III.11. | Jiné závazky | účty 372AÚ, 373AÚ, 377AÚ, 379AÚ, 474AÚ, 479AÚ | 049 | |
| B.III.x | | | 050 | |
| B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | B.IV.1+...+B.IV.x | 050a | |
| B.IV.1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | účty 461AÚ | 051 | |
| B.IV.2. | Krátkodobé bankovní úvěry | účty 221AÚ, 231, 232AÚ, 461AÚ | 052 | |
| B.IV.3. | Krátkodobé finanční výpomoci | účty 249 | 053 | |
| B.IV.x | | | 054 | |
| C.I. | Časové rozlišení | C.I.1+...+C.I.x | 054a | |
| C.I.1. | Výdaje příštích období | účty 383 | 055 | |
| C.I.2. | Výnosy příštích období | účty 384 | 056 | |
| C.I.x. | | | 057 | |
| | | | 057a | |



Sestaveno dne: 3.2.2016

Právní forma: společnost s ručením omezeným
účetní jednotky:

Předmět podnikání:

Činnosti v oblasti informačních technologií

Pozn.:

Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
RUSNÁK DAVID

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

Od: 1.1.2015 Do: 31.12.2015

v tisících Kč

IČ 0 3 1 0 5 8 4 9

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

DRFG TELCO

S.R.O.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Holandská 878/2

Brno

639 00

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|---|--|-------------|-----------------------------|------------|
| | | | | sledovaném | minulém |
| I. | Tržby za prodej zboží | účty 604 | 001 | | |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | účty 504 | 002 | | |
| + | Obchodní marže | I.-A. | 003 | | |
| II. | Výkony | II.1+II.2.+II.3.+II.x. | 004 | +22 | +0 |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | účty 601, 602 | 005 | +22 | +0 |
| II.2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | účty 611, 612, 613, 614 | 006 | | |
| II.3. | Aktivace | účty 621, 622, 623, 624 | 007 | | |
| II.x. | | | | | |
| 3. | Výkonová spotřeba | B.1.+...+B.x. | 008 | +20 | +11 |
| B.1. | Spotřeba materiálu a energie | účty 501, 502, 503 | 009 | | |
| 3.2. | Služby | účty 511, 512, 513, 518 | 010 | +20 | +11 |
| B.x. | | | | | |
| + | Přidaná hodnota | I.-A.+II.-B. | 011 | +2 | -11 |
| C. | Osobní náklady součet | C.1.+...+C.x | 012 | | |
| C.1. | Mzdové náklady | účty 521, 522 | 013 | | |
| C.2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | účty 523 | 014 | | |
| C.3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | účty 524, 525, 526 | 015 | | |
| C.4. | Sociální náklady | účty 527, 528 | 016 | | |
| C.x. | | | | | |
| D. | Daně a poplatky | účty 531, 532, 538 | 017 | +1 | +1 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | účty 551, 557 | 018 | | |
| II. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu | III.1.+...+III.x. | 019 | | |
| III.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | účty 641 | 020 | | |
| II.2. | Tržby z prodeje materiálu | účty 642 | 021 | | |
| III.x. | | | | | |
| F. | Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu | F.1.+...+F.x. | 022 | | |
| F.1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | účty 541 | 023 | | |
| F.2. | Prodaný materiál | účty 542 | 024 | | |
| F.x. | | | | | |
| 3. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | účty (-)/552, (-)/554, (-)/555, (-)/558, (+)/559 | 025 | | |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | účty 644, 646, 648 | 026 | | |
| 4. | Ostatní provozní náklady | účty 543, 544, 545, 546, 548, 549 | 027 | | |
| V. | Převod provozních výnosů | účty (-)697 | 028 | | |
| - | Převod provozních nákladů | účty (-)597 | 029 | | |
| * | * Provozní výsledek hospodaření | Přidaná hodnota+III +IV+V.-C.-D.-E.-F.-G.-H-I | 030 | +1 | -12 |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|---|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 031 | | |
| | J. Prodané cenné papíry a podíly účty 561 | 032 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku VII.1.+...+VII.x. | 033 | | |
| VII.1. | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem účty 665AÚ | 034 | | |
| VII.2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů účty 665AÚ | 035 | | |
| VII.3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku účty 665AÚ | 036 | | |
| II.x. | | | | |
| III. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku účty 666 | 037 | | |
| K. | Náklady z finančního majetku účty 566 | 038 | | |
| X. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů účty 664, 667AÚ | 039 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů účty 564, 567AÚ | 040 | | |
| 4. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti účty (+/-)574, (+/-)579 | 041 | | |
| | Výnosové úroky účty 662 | 042 | +0 | +3 |
| N. | Nákladové úroky účty 562 | 043 | | |
| ČI. | Ostatní finanční výnosy účty 663, 667AÚ, 668 | 044 | | |
| ČII. | Ostatní finanční náklady účty 563, 567AÚ, 568, 569 | 045 | +4 | +2 |
| XII. | Převod finančních výnosů účty (-)698 | 046 | | |
| ? | Převod finančních nákladů účty (-)598 | 047 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření VI.+VII.+VIII.+IX.+X.+XI.+XII.-J.-K.-L.-M.-N.-O.-P. | 048 | -4 | +1 |
| ž. | Daň z příjmů za běžnou činnost Q.1.+...+Q.x. | 049 | | |
| ž.1. | splatná účty 591, 595 | 050 | | |
| ž.2. | odložená účty (+/-)592 | 051 | | |
| ž.x. | | | | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost * + *- Q. | 052 | -3 | -11 |
| ČIII. | Mimořádné výnosy účty 681, 688 | 053 | | |
| ž. | Mimořádné náklady účty 581, 582, (+/-)584, (+/-)588, (+/-)589 | 054 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti S.1.+...+S.x. | 055 | | |
| S.1. | splatná účty 593 | 056 | | |
| S.2. | odložená účty (+/-) 594 | 057 | | |
| S.x. | | | | |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření XIII. - R. - S. | 058 | | |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty (+/-) 596 | 059 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** + *- T | 060 | -3 | -11 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním *** + XIII. - R. | 061 | -3 | -11 |



| | |
|---|--|
| Sestaveno dne: 3.2.2016 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným účetní jednotky: | RUSNÁK DAVID |
| Předmět podnikání: Činnosti v oblasti informačních technologií | |
| Pozn.: | |

Příloha k účetní závěrce podle § 39 vyhl. č. 500/2002 sb.

Firma: DRFG TELCO s.r.o.
Sídlo: Holandská 878/2, 639 00 Brno-Štýřice
IČ: 03105849
Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání (popř. účel zřízení): Činnost v oblasti telekomunikací

Rozvahový den: 31.12.2015
Okamžik sestavení účetní závěrky: 4.2.2016
Datum vzniku účetní jednotky(popř. zahájení činnosti): 16.6.2014

FO nebo PO podílející se více než 20% na základním kapitálu ÚJ:

| Jméno, název | Výše vkladu v %: |
|----------------|------------------|
| DRFG a.s. | 50 |
| Roman Řezníček | 50 |

Jména a příjmení členů statutárních orgánů:

David Rusňák – jednatel
Roman Řezníček - jednatel

Popis organizační struktury ÚJ, popř. zásadní změny během ÚO:
Za společnost jedná a podpisuje jednatel samostatně.

Prům.přepočtený počet zaměstnanců během ÚO: 0

Osobní náklady: 0 Kč

Použité obecné účetní zásady:

Účetní jednotka vede účetnictví.

Použité účetní metody:

Účetní jednotka používá české účetní standardy.

Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu:

K přepočtu údajů v cizích měnách na české koruny je používán denní kurz ČNB.

Pohledávky a závazky po lhůtě splatnosti:

| Pohledávky | Závazky | v tis. Kč |
|------------|------------------------------|-----------|
| 0 | Po splatnosti do 30 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti 30 až 90 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti 90 až 180 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti 180 až 360 dnů | 0 |
| 0 | Po splatnosti nad 360 dnů | 0 |

V Brně dne 4.2.2016

DAVID RUSŇÁK
jednatel



VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

Od: 1.1.2015 Do: 31.12.2015

v tisících Kč

IČ 0 3 1 0 5 8 4 9

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

DRFG TELCO

s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Holandská 878/2

Brno

639 00

| Označ. | VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH-FLOW) | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--|--|----------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| P. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období | 001 | +34 | +0 |
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) | | | | |
| Z | Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | 002 | -3 | -11 |
| A.1. | Úpravy o nepeněžní operace | 003 | -1 | -8 |
| A.1.1. | Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv Umožňování opravné položky k nabytému majetku (+/-) | 004 | | |
| A.1.2. | Změna stavu opravných položek, změna stavu rezerv | 005 | -1 | -5 |
| A.1.3. | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) | 006 | | |
| A.1.4. | Výnosy z dividend a podílů na zisku (-) (s výjimkou investičních spol. a fondů) | 007 | | |
| A.1.5. | Vyúčtované nákladové úroky (s výjimkou kapitalizovaných úroků) (+) Vyúčtované výnosové úroky (-) | 008 | | -3 |
| A.1.6. | Případné úpravy a ostatní nepeněžní operace | 009 | | |
| A* | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami (Z + A.1.) | 010 | -4 | -19 |
| A.2. | Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | 011 | +146 | -150 |
| A.2.1. | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlíšení a dohadných účtů aktivních | 012 | +146 | -150 |
| A.2.2. | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dlouhodobých účtů pasivních | 013 | | |
| A.2.3. | Změna stavu zásob (+/-) | 014 | | |
| A.2.4. | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů | 015 | | |
| A** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami (A* + A.2.) | 016 | +142 | -169 |
| A.3. | Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-) | 017 | | |
| A.4. | Přijaté úroky (s výjimkou investičních spol. a fondů) (+) | 018 | | |
| A.5. | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-) | 019 | | +3 |
| A.6. | Mimořádný výsledek hospodaření | 020 | | |
| A.7. | Přijaté dividendy a podíly na zisku (+) | 021 | | |
| A*** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A** + A.3. + A.4. + A.5. + A.6. + A.7.) | 022 | +142 | -166 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | | |
| A.3.1. | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv | 023 | -27 500 | +0 |
| A.3.2. | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 024 | | |

| Znač. | VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH-FLOW) | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|---|---|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| B.3. | Půjčky a úvěry spřízněným osobám | 025 | | |
| *** | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1.+ B.2.+ B.3) B.1.+ B.2.+ B.3 | 026 | -27 500 | +0 |
| Peněžní toky z finančních činností | | | | |
| 1. | Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (např. některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a ekvivalenty | 027 | | |
| C.2. | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a na peněžní ekvivalenty C.2.1.-C.2.6. | 028 | +27 370 | +200 |
| C.2.1. | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev. rezervních fondů včetně složených záloh na toto zvýšení (+) | 029 | | +200 |
| C.2.2. | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-) | 030 | | |
| C.2.3. | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů | 031 | +27 370 | +0 |
| C.2.4. | Úhrada ztráty společníky (+) | 032 | | |
| C.2.5. | Přímé platby na vrub fondů (-) | 033 | | |
| C.2.6. | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v. o. s. a komplementáři u k. s. (-) | 034 | | |
| C*** | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (C.1.+ C.2.) C.1.+ C.2. | 035 | +27 370 | +200 |
| - | Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků (A***+ B***- C***) A***+ B***+ C*** | 036 | +12 | +34 |
| R. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+F) P+F | 037 | +46 | +34 |



kohoutek

| | |
|---|--|
| Sestaveno dne: 3.2.2016 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným účetní jednotky: | RUSŇÁK DAVID |
| Předmět podnikání: Činnosti v oblasti informačních technologií | |
| Pozn.: | |

3. Výroční zpráva pro rok 2014 společnosti Suntel Group, s.r.o.

OPIS



Suntel Group, s.r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2014



Obsah výroční zprávy:

| | |
|---|---|
| 1. Charakteristika společnosti | 3 |
| 2. Vlastnická struktura společnosti | 4 |
| 3. Profil společnosti | 4 |
| 4. Informace o aktivitách a předpokládaném vývoji společnosti | 6 |

Přílohy:

Roční účetní závěrka k 31.12.2014

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31.12.2014

Zpráva auditora k roční účetní závěrce k 31.12.2014

Zpráva auditora k výroční zprávě za rok 2014

1. Charakteristika společnosti

1.1. Právní forma

| | |
|---------------------|--|
| Obchodní název: | Suntel Group, s.r.o. |
| Sídlo: | Březnická 5602, 760 01 Zlín |
| IČ: | 607 53 447 |
| Právní forma: | společnost s ručením omezeným |
| Registrace: | Krajský soud v Brně, oddíl C, vložka 19474 |
| Datum zápisu do OR: | 22. května 1995 |

1.2. Předmět podnikání

- výstavba a servis telekomunikačních a datových sítí
- výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektrických a telekomunikačních zařízení
- montáže, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení
- projekční činnost ve výstavbě
- provádění staveb, jejich změn a odstraňování
- vývoj softwarů a aplikací na zakázku

1.3. Členové statutárních a řídicích orgánů společnosti

Jednatel: Roman Řezníček

1.4. Organizační složky v zahraničí

Společnost Suntel Group, s.r.o. nemá organizační složky v zahraničí.

1.5. Pobočky v České republice

V sídle společnosti ve Zlíně je organizován hlavní management, administrativa společnosti, ekonomické oddělení, dále hlavní logistický sklad, oddělení akvizice a projekce.

Své činnosti soustřeďujeme i na pobočky v Praze, Brně, Ostravě a Českých Budějovicích.

1.6. Pobočky v zahraničí

V zahraničí aktivně působíme ve Švýcarsku a na Slovensku.

1. **Suntel Suisse GmbH**

Sídlo: Untere Fabrik 20, 9102 Herisau, Switzerland
Pobočka: Industriestrasse 27, CH-8604 Volketswil,

2. **Suntel SK s.r.o.**

Sídlo: Mojmirova 8, 040 01 Košice, Slovenská republika

2. Vlastnická struktura společnosti

V srpnu 2014 došlo k významné změně ve vlastnické struktuře společnosti. Jediným společníkem a vlastníkem obchodních podílů společnosti Suntel Group, s.r.o. ve výši 100% se stal pan Roman Řezníček.

3. Profil společnosti

3.1. Hlavní oblasti činnosti

Hlavní činností společnosti Suntel Group, s.r.o. je výstavba a servis telekomunikačních a datových sítí. V této oblasti realizuje výstavbu a optimalizaci kompletní infrastruktury mobilních sítí 2G, 3G, LTE. Zajišťuje komplexní služby počínající plánováním a přípravou projektu, přes výstavbu stanic a instalaci technologií až po optimalizaci a údržbu.

V roce 2013 se společnost Suntel Group, s.r.o. stala pro společnost Vodafone Czech Republic a.s. hlavním dodavatelem stavebních, montážních a instalačních služeb pro období roku 2013 až 2018.

Své komplexní služby společnost realizuje i mimo Českou republiku. Na Slovensku v oblasti telekomunikací spolupracuje např. se společnostmi O2 Slovakia s.r.o., SWAN Mobile nebo Huawei Technologies Slovak s.r.o.

Ve Švýcarsku poskytujeme kompletní služby v oblasti instalací technologií 2G, 3G, LTE a mikrovlnných a optických datových přenosů

Společnost Suntel Group, s.r.o. za dobu své existence nainstalovala a spustila do provozu více jak deset tisíc **základnových stanic 2G, 3G, LTE**. Největší zkušenosti v této oblasti máme s technologií **Huawei, Ericsson, Nokia**.

Do montáže technologie spadá i každodenní optimalizace mobilních sítí našich zákazníků. Těchto optimalizací jsme za dobu své existence provedla více jak 40000.

Společnost Suntel Group s.r.o. poskytuje svým zákazníkům **pohotovost a údržbu** především v sítích **2G, 3G, LTE**.

Společnost je vybavena nejmodernějším technickým zařízením pro diagnostiku a opravy závad. Jednotlivé montážní týmy využívají techniku, která jim umožňuje dostat se i ke stanicím v těžko přístupném terénu.

Suntel Group, s.r.o. provádí **stavební činnost** v oblasti průmyslových staveb pro komerční využití a technologických konstrukcí.

Největší objem stavebních prací provádí při výstavbě základnových stanic 2G, 3G, LTE. Základnové stanice jsou umísťovány nejčastěji na střechy výškových budov.

Veškeré stavební práce jsou řízeny stavebními technikami, kteří neustále koordinují všechny činnosti tak, aby byla zajištěna vysoká kvalita všech prací v nejkratším možném termínu.

V oblasti elektromontáží společnost provádí kompletní elektroinstalace včetně pokládek nových přípojek NN a přípojek VN.

3.2. Filozofie a hodnoty společnosti

Zajištění maximální kvality je stále hlavní filozofií činnosti společnosti. Společnost přísně dbá na to, aby veškeré dodávané služby byly realizovány profesionálně, kvalitně a s dodržáním všech bezpečnostních pravidel.

4. Informace o aktivitách a předpokládaném vývoji společnosti

4.1. Aktivity v oblasti vývoje a výzkumu

V oblasti vývoje a výzkumu společnost Suntel Group, s.r.o. zatím neprovádí žádnou aktivitu.

4.2. Aktivity v oblasti životního prostředí

Společnost Suntel Group, s.r.o. klade velký důraz na ochranu životního prostředí a to

zejména na dodržování stanovených norem systému environmentálního managementu podle následujících norem:

ISO 9001: 2009

ISO 14000: 2005

ISO 18001: 2008

4.3. Lidské zdroje

Společnost klade důraz na kvalitu a odbornost svých zaměstnanců. Zaměstnanci při své každodenní činnosti pracují se špičkovými moderními technologiemi, což jim umožňuje profesní a osobní růst.

Týmová spolupráce je hlavním krédem při realizaci všech činností společnosti. Společnost podporuje stabilitu a kvalitu svých pracovních týmů.

V rámci vzdělávání společnost dbá na pravidelné a důsledné vzdělávání především v oblastech požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, první pomoci, ochrany životního prostředí, práce ve výškách apod.

4.4. Strategie dalšího rozvoje a vize společnosti

Dynamický rozvoj a modernizace stávajících mobilních sítí v celé Evropě umožňuje společnosti Suntel Group, s.r.o. značně rozšířit své aktivity jak v rámci České republiky, tak i v dalších Evropských zemích. Cílem pro další období bude upevnit postavení společnosti v České republice, ale i získat nové zakázky v rámci EU.

Společnost Suntel Group, s.r.o. bude nadále pracovat pro mobilního operátora Vodafone. Vzhledem k tomu, že se stala hlavním dodavatelem pro poskytování stavebních, montážních a instalačních služeb na období 2013 – 2018, rozšířila své aktivity na celé území České Republiky včetně hlavního města Prahy.

V roce 2014 se společnost Suntel Group, s.r.o. stala obchodním partnerem německé společnosti DEHN + SÖHNE GmbH v řešení dodávek materiálu a realizace projektů v oblasti ochrany objektů a zdraví před přepětím. V rámci této spolupráce bylo na pobočce v Ostravě zřízeno školicí středisko, kde se budou školit jak projektanti společnosti, tak i naši zákazníci. Kromě odborného školení se mohou zúčastňovat prezentací výrobků značky DEHN a předvádění novinek v tomto oboru.

V oblasti IT technologií a služeb jsme založili nové samostatné IT oddělení, které začalo poskytovat svým zákazníkům servis hardware a software včetně jejich dodávek na klíč.

Na podzim 2014 začala společnost vyvíjet svůj vlastní software pro evidenci a plánování zakázek. Tento software plánuje uvést do ostrého provozu během jara 2015. Společnost zamýšlí nabídnout tento software i zákazníkům, kteří mají potenciál jeho možného využití ve svých činnostech.

Jednou z hlavních mimo telekomunikačních vizí pro rok 2015 se pro společnost stala realizace elektroinstalací a inteligentních domů s důrazem na úsporu elektrické energie a komfort ve využití elektrické energie.

Ve Zlíně dne 10.6.2015



Roman Řezníček
jednatel

Účetní závěrka k 31.12.2014

Součástí účetní závěrky jsou:

Rozvaha

Výkazy zisků a ztrát

Příloha k účetní závěrce

OPIS

Čestné prohlášení

Osoba odpovědná za Výroční zprávu společnosti Suntel Group s.r.o. za rok 2014 prohlašuje, že Výroční zpráva společnosti Suntel Group, s.r.o. za rok 2014 podává podle jeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Suntel Group, s.r.o. za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Ve Zlíně dne 10.6.2015

Vyhotovil: **Markéta Srněnská**

Schválil: **Roman Řezníček – Managing Director**



Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl
pořízen, složenou z listů
Ve Zlíně dne 13-09-2016

Monika Mikulková
notářská tajemnice
JUDr. Evy Dufkové, notářka ve Zlíně



OPIS



ZPRÁVA

nezávislého auditora o provedeném ověření roční účetní závěrky za rok

2014

Suntel Group, s.r.o.

1. Příjemce zprávy

Zpráva o provedeném auditu roční účetní závěrky firmy Suntel Group, s.r.o. se sídlem Březnická 5602, Zlín, PSČ 760 01, IČ 607 53 447, je určena pro společníka výše uvedené společnosti.

2. Předmět zprávy a vymezení odpovědnosti za účetní závěrku

Předmětem auditu je ověření roční účetní závěrky společnosti Suntel Group, s.r.o. sestavené k 31. prosinci 2014 a to z pohledu věrného zobrazení předmětu účetnictví, tj. stavu a pohybu aktiv, závazků a výsledku hospodaření účetní jednotky v souladu s platnými zákony a účetními předpisy platnými v České republice.

Statutární orgán společnosti Suntel Group, s.r.o. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz účetnictví v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědností auditora je vyjádřit, na základě provedeného auditu, výrok k této účetní závěrce.

3. Vymezení rozsahu auditu

Provedl jsem audit účetní závěrky v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinen dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abych získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů, zahrnující i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou, závisí na úsudku auditora. Při vyhodnocení těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoliv vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit zahrnuje také posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením účetní jednotky a posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsem přesvědčen, že získané důkazní informace poskytují dostatečný podklad pro vyjádření mého výroku.

4. Výrok auditora

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Suntel Group, s.r.o. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za rok končící 31. 12. 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

5. Auditor

ing. Josef B r á z d i l

Větrná 4607

760 05 Z l í n

Číslo oprávnění: 0581.

Zlín, 12. června 2015



Ing. Josef Brázdil

OPIS

ROZVAHA (BALANCE)

ke dni 31. prosince 2014

(v celých tisících Kč)

IČ

607 53 447

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

Suntel Group, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Březnická 5602

Zlín

760 01

| označ a | AKTIVA b | řád c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|------------|---|----------|---------------------|--------------|------------|----------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63) | 001 | 78 364 | -10 536 | 65 828 | 49 465 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23) | 003 | 16 390 | -10 536 | 5 854 | 8 045 |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12) | 004 | 6 280 | -5 526 | 754 | 2 043 |
| B. I. 1 | Zřizovací výdaje | 005 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 006 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Software | 007 | 5 894 | -5 526 | 368 | 2 043 |
| 4 | Ocenitelná práva | 008 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Goodwill | 009 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | 386 | 0 | 386 | 0 |
| 8 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22) | 013 | 10 110 | -5 010 | 5 100 | 6 002 |
| B. II. 1 | Pozemky | 014 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Stavby | 015 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | 10 110 | -5 010 | 5 100 | 6 002 |
| 4 | Pěstitelské celky trvalých porostů | 017 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 018 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30) | 023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. III. 1 | Podíly - ovládaná osoba | 024 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 025 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | 027 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizeni.cz, business.center.cz

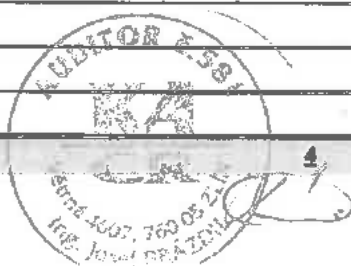


[Handwritten signature]

| označ a | AKTIVA b | řád c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|------------|--|----------|---------------------|--------------|------------|----------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| C. | Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58) | 031 | 59 549 | 0 | 59 549 | 40 969 |
| C. I. | Zásoby (ř. 33 až 38) | 032 | 9 585 | 0 | 9 585 | 6 355 |
| C. I. 1 | Materiál | 033 | 6 038 | 0 | 6 038 | 4 905 |
| 2 | Nedokončená výroba a polotovary | 034 | 3 547 | 0 | 3 547 | 1 450 |
| 3 | Výrobky | 035 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Zboží | 037 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. II. | Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47) | 039 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. II. 1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Pohledávky - podstatný vliv | 042 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Pohledávky za společníky | 043 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Dohadné účty aktivní | 045 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Jiné pohledávky | 046 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Odiožená daňová pohledávka | 047 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57) | 048 | 41 239 | 0 | 41 239 | 24 831 |
| C. III. 1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | 29 335 | 0 | 29 335 | 23 730 |
| 2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Pohledávky - podstatný vliv | 051 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Pohledávky za společníky | 052 | 10 088 | 0 | 10 088 | 0 |
| 5 | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Stát - daňové pohledávky | 054 | 1 512 | 0 | 1 512 | 875 |
| 7 | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | 281 | 0 | 281 | 198 |
| 8 | Dohadné účty aktivní | 056 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Jiné pohledávky | 057 | 23 | 0 | 23 | 28 |
| C. IV. | Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62) | 058 | 8 725 | 0 | 8 725 | 9 783 |
| C. IV. 1 | Peníze | 059 | 135 | 0 | 135 | 116 |
| 2 | Účty v bankách | 060 | 8 590 | 0 | 8 590 | 9 667 |
| 3 | Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Požizovaný krátkodobý finanční majetek | 062 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. I. | Časové rozlišení (ř. 64 až 66) | 063 | 425 | 0 | 425 | 451 |
| D. I. 1 | Náklady příštích období | 064 | 425 | 0 | 425 | 451 |
| 2 | Komplexní náklady příštích období | 065 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Příjmy příštích období | 066 | 0 | 0 | 0 | 0 |

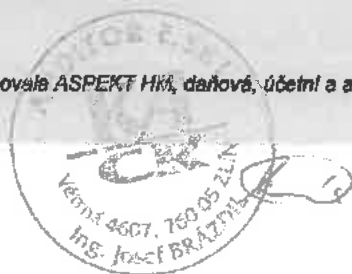


| označ a | PASIVA b | řad c | Běžné účetní období 5 | Minulé účetní období 6 |
|------------------|--|------------|-----------------------------|------------------------------|
| | PASIVA CELKEM (ř. 68 + 88 + 121) | 067 | 65 828 | 49 465 |
| A. | Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87) | 068 | 12 315 | 15 954 |
| A. I. | Základní kapitál (ř. 70 až 72) | 069 | 100 | 100 |
| 1 | Základní kapitál | 070 | 100 | 100 |
| 2 | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | 071 | 0 | 0 |
| 3 | Změny základního kapitálu | 072 | 0 | 0 |
| A. II. | Kapitálové fondy (ř. 74 až 79) | 073 | 0 | 0 |
| A. II. 1 | Ážio | 074 | 0 | 0 |
| 2 | Ostatní kapitálové fondy | 075 | 0 | 0 |
| 3 | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 076 | 0 | 0 |
| 4 | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | 077 | 0 | 0 |
| 5 | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | 078 | 0 | 0 |
| 6 | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | 079 | 0 | 0 |
| A. III. | Fondy ze zisku (ř. 81 + 82) | 080 | 10 | 10 |
| A. III. 1 | Rezervní fond | 081 | 10 | 10 |
| 2 | Statutární a ostatní fondy | 082 | 0 | 0 |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86) | 083 | 3 844 | 9 762 |
| A. IV. 1 | Nerozdělený zisk minulých let | 084 | 3 844 | 9 762 |
| 2 | Neuhrazená ztráta minulých let | 085 | 0 | 0 |
| 3 | Jiný výsledek hospodaření minulých let | 086 | 0 | 0 |
| A. V. 1 | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 087 | 8 361 | 6 082 |
| | ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122) | | | |
| 2 | Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-) | 088 | 0 | 0 |
| B. | Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118) | 089 | 53 320 | 33 511 |
| B. I. | Rezervy (ř. 91 až 94) | 090 | 0 | 0 |
| B. I. 1 | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 091 | 0 | 0 |
| 2 | Rezerva na důchody a podobné závazky | 092 | 0 | 0 |
| 3 | Rezerva na daň z příjmů | 093 | 0 | 0 |
| 4 | Ostatní rezervy | 094 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105) | 095 | 3 495 | 6 390 |
| B. II. 1 | Závazky z obchodních vztahů | 096 | 0 | 6 040 |
| 2 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 097 | 0 | 0 |
| 3 | Závazky - podstatný vliv | 098 | 0 | 0 |
| 4 | Závazky ke společníkům | 099 | 0 | 0 |
| 5 | Dlouhodobé přijaté zálohy | 100 | 0 | 0 |
| 6 | Vydané dluhopisy | 101 | 0 | 0 |
| 7 | Dlouhodobé směnky k úhradě | 102 | 0 | 0 |
| 8 | Dohadné účty pasivní | 103 | 0 | 0 |
| 9 | Jiné závazky | 104 | 3 194 | 0 |
| 10 | Odložený daňový závazek | 105 | 301 | 350 |



[Handwritten signature]

| označ a | PASIVA b | řád c | Běžné účetní období 5 | Minulé účetní období 6 |
|------------|---|----------|-----------------------------|------------------------------|
| B. III. | Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117) | 106 | 37 825 | 17 121 |
| B. III. 1 | Závazky z obchodních vztahů | 107 | 33 022 | 14 118 |
| 2 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 108 | 0 | 0 |
| 3 | Závazky - podstatný vliv | 109 | 0 | 0 |
| 4 | Závazky ke společníkům | 110 | 32 | 57 |
| 5 | Závazky k zaměstnancům | 111 | 1 250 | 1 228 |
| 6 | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 112 | 553 | 489 |
| 7 | Stát - daňové závazky a dotace | 113 | 1 515 | 1 213 |
| 8 | Krátkodobé přijaté zálohy | 114 | 0 | 0 |
| 9 | Vydané dluhopisy | 115 | 0 | 0 |
| 10 | Dohadné účty pasivní | 116 | 0 | 16 |
| 11 | Jiné závazky | 117 | 1 453 | 0 |
| B. IV. | Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121) | 118 | 12 000 | 10 000 |
| B. IV. 1 | Bankovní úvěry dlouhodobé | 119 | 6 667 | 0 |
| 2 | Krátkodobé bankovní úvěry | 120 | 5 333 | 10 000 |
| 3 | Krátkodobé finanční výpomoci | 121 | 0 | 0 |
| C. I. | Časové rozlišení (ř. 123 + 124) | 122 | 193 | 0 |
| C. I. 1 | Výdaje příštích období | 123 | 193 | 0 |
| 2 | Výnosy příštích období | 124 | 0 | 0 |



[Handwritten signature]

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

ke dni 31. prosince 2014
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Suntel Group, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Březnická 5602

Zlín

760 01

| |
|------------|
| IČ |
| 607 53 447 |

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 01 | 0 | 0 |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 02 | 0 | 0 |
| + | Obchodní marže (ř. 01-02) | 03 | 0 | 0 |
| II. | Výkony (ř. 05+06+07) | 04 | 195 320 | 98 672 |
| II. 1 | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 05 | 193 223 | 97 407 |
| 2 | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 06 | 2 097 | 1 265 |
| 3 | Aktivace | 07 | 0 | 0 |
| B. | Výkonová spotřeba (ř. 09+10) | 08 | 155 978 | 69 525 |
| B. 1 | Spotřeba materiálu a energie | 09 | 29 091 | 15 756 |
| B. 2 | Služby | 10 | 126 887 | 53 769 |
| + | Přidaná hodnota (ř. 03+04-08) | 11 | 39 342 | 29 147 |
| C. | Osobní náklady | 12 | 21 188 | 16 502 |
| C. 1 | Mzdové náklady | 13 | 15 686 | 12 257 |
| C. 2 | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 14 | 0 | 0 |
| C. 3 | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 5 274 | 4 126 |
| C. 4 | Sociální náklady | 16 | 228 | 119 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 378 | 332 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 3 579 | 3 355 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21) | 19 | 2 465 | 402 |
| III. 1 | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | 685 | 219 |
| 2 | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 1 780 | 183 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24) | 22 | 2 832 | 54 |
| F. 1 | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | 848 | 0 |
| F. 2 | Prodaný materiál | 24 | 1 984 | 54 |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 25 | 0 | 0 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 138 | 189 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 822 | 777 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | 0 | 0 |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | 0 | 0 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)) | 30 | 13 146 | 8 718 |

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovepriznani.cz, business.center.cz



| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|---------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | sledovaném 1 | minulém 2 |
| VI | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | 0 | 0 |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0 |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36) | 33 | 0 | 0 |
| VII. 1 | Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | 0 | 0 |
| VII. 2 | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | 0 | 0 |
| VII. 3 | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | 0 | 0 |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | 0 | 0 |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | 0 | 0 |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | 0 | 0 |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | 0 | 0 |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 90 | 0 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | 908 | 915 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 275 | 771 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 2 208 | 1 038 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | 0 | 0 |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | 0 | 0 |
| * | Finanční výsledek hospodaření ((ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47)) | 48 | -2 751 | -1 182 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51) | 49 | 2 034 | 1 454 |
| Q. 1 | -splatná | 50 | 2 082 | 1 258 |
| Q. 2 | -odložená | 51 | -48 | 196 |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49) | 52 | 8 361 | 6 082 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | 0 | 0 |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | 0 | 0 |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57) | 55 | 0 | 0 |
| S. 1 | -splatná | 56 | 0 | 0 |
| S. 2 | -odložená | 57 | 0 | 0 |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55) | 58 | 0 | 0 |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59) | 60 | 8 361 | 6 082 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54) | 61 | 10 395 | 7 536 |



A

OPIS



Účetní jednotka Suntel Group, s.r.o.

Příloha v účetní závěrce k 31. prosinci 2014

OBSAH

| | |
|---|----|
| 1. POPIS SPOLEČNOSTI..... | 3 |
| 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY..... | 3 |
| 3. ÚČETNÍ METODY | 3 |
| a) Dlouhodobý nehmotný majetek..... | 3 |
| b) Dlouhodobý hmotný majetek..... | 3 |
| c) Finanční majetek..... | 4 |
| d) Zásoby..... | 4 |
| e) Pohledávky..... | 4 |
| f) Vlastní kapitál | 5 |
| g) Cizí zdroje..... | 5 |
| h) Leasing..... | 5 |
| i) Devizové operace..... | 5 |
| j) Použití odhadů | 5 |
| k) Účtování výnosů a nákladů..... | 6 |
| l) Daň z příjmů..... | 6 |
| m) Následné události | 6 |
| 4. DLOUHODOBÝ MAJETEK | 6 |
| a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč) | 7 |
| b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč) | 7 |
| 5. ZÁSoby..... | 7 |
| 6. POHLEDÁVKY..... | 8 |
| 7. OSTATNÍ AKTIVA | 8 |
| 8. VLASTNÍ KAPITÁL..... | 8 |
| 9. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY | 8 |
| 10. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY..... | 9 |
| 11. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI | 9 |
| 12. OSTATNÍ PASIVA..... | 9 |
| 13. DAŇ Z PŘÍJMŮ..... | 10 |
| 14. LEASING..... | 10 |
| 15. VÝNOSY | 10 |
| 16. OSOBNÍ NÁKLADY | 10 |
| 17. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH | 11 |
| 18. VÝZNAMNÉ POLOŽKY VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY..... | 11 |
| 19. INFORMACE O TRVÁNÍ PŘEDPOKLADU NEPŘETRŽITÉHO POKRAČOVÁNÍ ČINNOSTI ÚČETNÍ JEDNOTKY | 12 |

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Suntef Group, s.r.o. (dále jen „společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 22. května 1995 a sídlí ve Zlíně, Březnická 5602, PSČ 760 01, Česká republika, identifikační číslo 607 53 447. Hlavním předmětem její činnosti je montáž, údržba a servis telekomunikačních zařízení, provádění staveb, jejich změn a odstranění. V roce 2014 byly provedeny následující změny v zápisu do obchodního rejstříku:

Dne 31.7.2014 byla obchodního rejstříku zaznamenána změna statutárního orgánu a společníka společnosti. Jediným společníkem a jednatelem společnosti je od tohoto data pan Roman Řezníček.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:
Roman Řezníček 100 %

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2014:

Jednatel Roman Řezníček je jediným členem statutárního orgánu. Dozorčí rada není zřízena.

Společnost má následující organizační strukturu:

- a) Vedení společnosti
- b) Ekonomický úsek
- c) Úsek projekce a kvality
- d) Montážní střediska

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen zákona o účetnictví) a prováděcí vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro rok 2014 a 2013.

3. ÚČETNÍ METODY

Způsoby oceňování, odpisování a účetní metody, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2014 a 2013 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč v roce 2014 a 2013 je odpisován na vrub nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | Počet let (od-do) |
|----------------------------------|-------------------|
| Software | 3 roky |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 1 – 2 roky |

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky z úvěru nejsou součástí pořizovací ceny.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč v roce 2014 a 2013 se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | Počet let (od-do) |
|--------------------------------|-------------------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 3 – 5 let |
| Dopravní prostředky | 5 let |
| Inventář | 3 – 5 let |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek | nad 1 rok |

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Nedokončená výroba (služby) se oceňuje skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové náklady a náklady na služby související se zakázkami.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou.

Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu a to na základě individuálního posouzení jednotlivých dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

Pohledávky i dohadné účty aktivní se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Podle obchodního zákoníku společnost v minulosti vytvořila rezervní fond ze zisku.

g) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů. Rozdělují se na krátkodobé a dlouhodobé.

h) Leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

i) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku s výjimkou dlouhodobého finančního majetku.

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

l) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasív z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Rozdíly, které vznikly z důvodu prvního roku účtování o odložené dani ze všech přechodných rozdílů, jsou zaúčtovány do vlastního kapitálu.

m) Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by měly zobrazeny v účetní závěrce.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

| | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|---|--------------------|------------|----------|----------|------------------|
| Software | 5 774 | 68 | - | 52 | 5 894 |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 438 | - | -52 | 386 |
| Celkem 2014 | 5 774 | 558 | - | 0 | 6 280 |
| Celkem 2013 | 5 684 | 90 | - | - | 5 774 |

OPRÁVKY

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|----------|----------|------------------|-----------------|----------------|
| Software | 3 731 | 1 795 | - | - | - | 5 526 | - | 5 526 |
| Celkem 2014 | 3 731 | 1 795 | - | - | - | 5 526 | - | 5 526 |
| Celkem 2013 | 1 976 | 1 755 | - | - | - | 3 731 | - | 3 731 |

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

| | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|---------------|----------|------------------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 9 794 | - | -1 414 | 1 730 | 10 110 |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | - | 1 730 | - | -1 730 | - |
| Celkem 2014 | 9 794 | 1 730 | -1 414 | 0 | 10 110 |
| Celkem 2013 | 8 506 | 1 398 | -110 | - | 9 794 |

OPRÁVKY

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|----------|----------|------------------|-----------------|----------------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 3 792 | 2 632 | -1 414 | - | - | 5 010 | - | 5 010 |
| Celkem 2014 | 3 792 | 2 632 | -1 414 | - | - | 5 010 | - | 5 010 |
| Celkem 2013 | 2 383 | 1 600 | -191 | - | - | 3 792 | - | 3 792 |

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomalu obrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Společnost k 31.12.2014 a 2013 neviduje nepotřebné zásoby.

6. POHLEDÁVKY

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní činily 1 261 tis. Kč a 0 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 17.).

7. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především časové rozlišení mimořádných splátek nájmu a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

8. VLASTNÍ KAPITÁL

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč):

| | Zůstatek k 31. 12. 2012 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek k 31. 12. 2013 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek k 31. 12. 2014 |
|---|----------------------------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|----------------------------|
| Základní kapitál | 100 | | | 100 | | | 100 |
| Ostatní kapitálové fondy | - | | | - | | | - |
| Rozdíly z přecenění majetku a závazků | - | | | - | | | - |
| Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách | - | | | - | | | - |
| Rezervní fond | 10 | | | 10 | | | 10 |
| Výsledek hospodaření minulých let | 5 917 | 3 764 | | 9 681 | 6 082 | 12 000 | 3 763 |
| Jiný výsledek hospodaření minulých let | - | 81 | | 81 | | | 81 |
| Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku | - | | | - | | | - |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 3 764 | | | 6 082 | | | 8 361 |

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 26. června 2014 byly vyplaceny podíly na zisku v částce 12 000 tis. Kč.

Jiný výsledek hospodaření minulých let k 31. prosinci 2014 představuje chybu týkající se roku 2012, která spočívala v opravě rozdílu účetních opravek ve výši 81 tis. Kč.

9. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost měla k 31. 12. ostatní dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

| | Termíny/Podmínky | 2014 | 2013 |
|--|-------------------------------|--------------|--------------|
| Jiné dlouhodobé závazky - spotřebitelské úvěry | Termíny splatnosti do r. 2018 | 4 647 | 6 040 |
| Celkem | | 4 647 | 6 040 |
| Mínus splátka v následujícím roce | | -1 453 | -2 505 |
| Celkem | | 3 194 | 3 535 |

10. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti více než 90 dní v částce 67 tis. Kč a 27 tis. Kč.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 17.).

11. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI

| Banka | Termíny/ Podmínky | Úrokov á sazba | Celkový limit | 2014 | | 2013 | |
|-----------------------------|--|------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| | | | | Částka v cizí měně | Částka v tis. Kč | Částka v cizí měně | Částka v tis. Kč |
| Komerční banka, a.s. | Typ: Revolving/Termín: doba neurčitá/ Ručení: Zástava pohledávek a blankosměnka | 1M PRIBOR + 2,42% p.a. | 20 000 | - | 2 000 | - | 10 000 |
| Komerční banka, a.s. | Typ: Podnikatelský úvěr na nákup materiálu / Termín: do 31.12.2017 / Ručení: Blankosměnka a bankovní záruka | 1M PRIBOR + 2,30% p.a. | 5 000 | - | 5 000 | - | - |
| Komerční banka, a.s. | Typ: Podnikatelský úvěr na financování zásob / Termín: do 31.12.2017 / Ručení: Blankosměnka a bankovní záruka | 1M PRIBOR + 2,30% p.a. | 5 000 | - | 5 000 | - | - |
| Celkem | | | 30 000 | - | 12 000 | - | 10 000 |
| Splátka v následujícím roce | | | | - | 5 333 | - | 10 000 |
| Splátky v dalších letech | | | | - | 6 667 | - | - |

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2014 a 2013 činily 350 tis. Kč a 329 tis. Kč.

Přehled splatnosti bankovních úvěrů a finančních výpomocí v tis. Kč:

| | Revolving | Podnikatelské úvěry |
|-------------|-----------|---------------------|
| 2014 | 18 000 | 10 000 |
| 2015 | 2 000 | 3 333 |
| 2016 | | 3 333 |
| 2017 | | 3 334 |
| 2018 a dále | | - |

12. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především provozní náklady a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

| Položky odložené daně | 2014 | | 2013 | |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku | - | 301 | - | 349 |
| Celkem | - | 301 | - | 349 |
| Netto | - | 301 | - | 349 |

Společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 48 tis. Kč z titulu rozdílu účetních a daňových odpisů.

14. LEASING

Najatý majetek společností k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 (v tis. Kč):

| Popis | Termíny/Podmínky | Výše nájemného v roce 2014 | Výše nájemného v roce 2013 | Pořizovací cena u majitele |
|-----------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Operativní pronájem vozidel | Individuální | 1 458 | 801 | - |
| Nájem kancelářské techniky | | 266 | 234 | - |

15. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

| | 2014 | | 2013 | |
|----------------|---------|------------|--------|------------|
| | Domácí | Zahraniční | Domácí | Zahraniční |
| Telekomunikace | 182 656 | 12 338 | 80 491 | 17 099 |

| | | | | |
|---------------|---------|--------|--------|--------|
| Ostatní | 822 | | 408 | |
| Výnosy celkem | 183 488 | 12 338 | 80 899 | 17 099 |

Ve výnosech dále společnost eviduje dotace na provozní účely přijaté ze státního rozpočtu ve výši 17 tis. Kč v roce 2014 a ve výši 0 tis. Kč v roce 2013.

16. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

| | 2014 | | 2013 | |
|--|---------------------------|--|---------------------------|--|
| | Celkový počet zaměstnanců | | Celkový počet zaměstnanců | |
| Průměrný počet zaměstnanců | 45 | | 34 | |
| Mzdy | 15 686 | | 12 257 | |
| Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 5 274 | | 4 126 | |
| Sociální náklady | 228 | | 119 | |
| Osobní náklady celkem | 21 188 | | 16 502 | |

17. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Podrobný rozpis zápůjček včetně úrokové sazby, přiznaných záruk, poskytnutých záloh a dalších výhod poskytnutých současným a bývalým členům statutárních a dozorčích orgánů a řídicím pracovníkům k 31. 12. (v tis. Kč):

| | 2014 | 2013 |
|-------------------|--------|------|
| Statutární orgán: | | |
| Zápůjčky | 10 000 | |

Členové statutárních orgánů a řídicí pracovníci vlastnili k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 100% podílů společnosti.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba | Termíny/Lhůty splatnosti | 2014 | 2013 |
|--------------------|--------------------------|-------|-------|
| Suntel SK s.r.o. | | 797 | 2 939 |
| Suntel Suisse GmbH | | 4 638 | 6 045 |

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2014 a 2013 činily nákupy 7 731 tis. Kč a 7 510 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba | Termíny/Lhůty splatnosti | 2014 | 2013 |
|-----------------------|--------------------------|-------|------|
| Sunteľ SK s.r.o. | | 2 177 | 907 |
| Sunteľ Servis, s.r.o. | | | 140 |

18. VÝZNAMNÉ POLOŽKY VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Odměny statutárnímu auditorovi k 31.12.:

| Služby | 2014 | 2013 |
|------------------------------|------|------|
| Povinný audit účetní závěrky | 28 | 32 |
| Daňové poradenství | 37 | 55 |
| Celkem | 65 | 87 |

19. INFORMACE O TRVÁNÍ PŘEDPOKLADU NEPŘETRŽITÉHO POKRAČOVÁNÍ ČINNOSTI ÚČETNÍ JEDNOTKY

Předpoklad nepřetržitého pokračování činnosti účetní jednotky byl v účetnictví účetní jednotky použit a ke dni zpracování účetní závěrky nejsou účetní jednotce známy žádné informace, které by nasvědčovaly tomu, že účetní jednotka není schopna nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že v důsledku toho není ohrožena schopnost plnit své závazky.

Sestaveno dne:

10.6.2015

Jméno a podpis

Roman Řezníček, jednatel

statutárního orgánu účetní jednotky:



OPIS

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

k 31.12.2014

(podle ustanovení §82 zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích)

Vyhotovuje: **Suntel Group, s.r.o.**, Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ 60753447

I. Ovládající osoba: Roman Řezníček, nar. 13. června 1977, 687 74 Starý Hrozenkov 326

II. Ovládané osoby:

- 1) **Suntel Group, s.r.o.**, Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ 60753447
- 2) **Suntel SK s.r.o.**, Mojžírova 8, 040 01 Košice, Slovensko, IČ 43769292
- 3) **Suntel Servis, s.r.o.**, Holandská 878/2, 639 00 Brno, IČ 25598716
- 4) **Suntel Suisse GmbH**, Untere Fabrik 20, 9102 Herisau, Švýcarsko, IČ CH-300.4.017.193.0

Mezi ovládající a ovládanými osobami není uzavřena ovládací smlouva.

III. Obchodní a jiné transakce

1. **Plnění přijatá od ovládající osoby**

Nebyla.

2. **Plnění poskytnutá ovládající osobě**

Zápůjčka ve výši 10 000 tis. Kč na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 25.8.2014, úrok 1M
PRIBOR + 2,30% p.a., splatnost 31.12.2016

3. **Plnění poskytnutá 2. ovládané osobě**

Stavební a instalační práce v oblasti telekomunikací 667 tis. Kč

4. **Plnění přijatá od 2. ovládané osoby**

Stavební a instalační práce v oblasti telekomunikací 7 396 tis. Kč

5. **Plnění poskytnutá 3. ovládané osobě**

Nebyla.

6. Plnění přijatá od 3. ovládané osoby

Stavební a instalační práce v oblasti telekomunikací 335 tis. Kč

7. Plnění přijatá od 4. ovládané osoby

Nebyla.

8. Plnění poskytnutá 4. ovládané osobě

Stavební a instalační práce v oblasti telekomunikací 2 919 tis. Kč

Výše uvedená plnění ve formě dodání zboží a poskytnutí služeb byla uskutečněna na základě principu nezávislosti a za obvyklé ceny.

IV. Závěr – prohlášení

S výjimkou výše uvedených plnění nebyly ve sledovaném období učiněny jiné právní úkony ani opatření, která by byla v zájmu ovládající osoby a ze které by vznikla ovládané osobě majetková újma. Majetková újma nevznikla ani ze vztahu mezi propojenými osobami.

Zlín, 31. března 2015



Roman Řezníček

jednatel společnosti

Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl

pořízen, složenou z listů.

Ve Zlíně dne 13-09-2016


Měnonika Mikulíková

notářská tajemnice

UDr. Evy Duřkové, notářka ve Zlíně



ZPRÁVA

nezávislého auditora o provedeném ověření výroční zprávy za rok

2014

Suntel Group, s.r.o.

1. Příjemce zprávy

Zpráva o provedeném ověření výroční zprávy firmy Suntel Group, s.r.o. se sídlem Březnická 5602, Zlín, PSČ 760 01, IČ 607 53 447, je určena pro společníka výše uvedené společnost

2. Předmět zprávy, odpovědnost

Předmětem auditu je ověření souladu údajů uváděných ve výroční zprávě za rok 2014 s údaji v účetní závěrce společnosti Suntel Group, s.r.o. k 31. prosinci 2014. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Odpovědností auditora je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

3. Vymezení rozsahu auditu

Provedl jsem ověření výroční zprávy v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícím aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, naplánování a provedení auditu tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsem přesvědčen, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření mého výroku.

4. Výrok

Podle mého názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě za rok 2014 ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou společnosti Suntel Group, s.r.o.

5. Auditor

ing. Josef Brázdil

Větrná 4607

760 05 Zlín

Číslo oprávnění: 0581.

Zlín, 12. června 2015



Ing. Josef Brázdil

OPIS

Zpráva o ověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

Příjemce zprávy:

Zpráva o prověrce zprávy o vztazích mezi propojenými osobami je určena pro společníka firmy Suntel Group, s.r.o. se sídlem Březnická 5602, Zlín, PSČ 760 01, IČ 607 53 447.

Ověřil jsem věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti firmy Suntel Group, s.r.o. se sídlem Březnická 5602, Zlín, PSČ 760 01, IČ 607 53 447, za rok končící 31.12.2014. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti firmy Suntel Group, s.r.o. . Úkolem auditora je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsem provedl v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, aby bylo naplánováno a provedeno ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsem neprováděl, a proto nevyjadřuju výrok auditora.

Na základě mého ověření jsem nezjistil žádné skutečnosti, které by mne vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti firmy Suntel Group, s.r.o. za rok končící 31.12.2014 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

12. června 2015

Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl
pořízen, složenou z listů
Ve Zlíně dne 13-09-2016

Monika Mikulková
notářská tajemnice
JUDr. Evy Dufkové, notářka ve Zlíně



Ing. Josef Brázdil
číslo oprávnění 0581

4. Výroční zpráva pro rok 2015 společnosti Suntel Group, s.r.o.

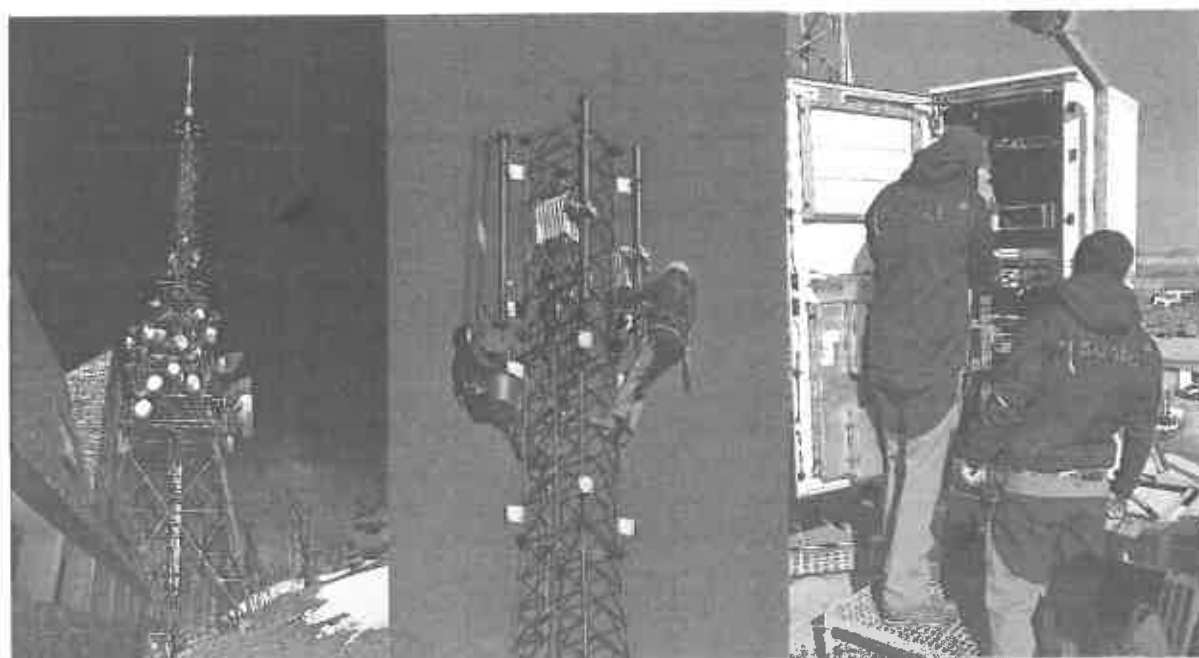


OPIS

Suntel Group, s.r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2015



Obsah výroční zprávy:

| | |
|--|---|
| 1. Charakteristika společnosti..... | 3 |
| 2. Vlastnická struktura společnosti..... | 4 |
| 3. Profil společnosti | 4 |
| 4. Informace o aktivitách a předpokládaném vývoji společnosti..... | 6 |

Přílohy:

Roční účetní závěrka k 31.12.2015

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31.12.2015

Zpráva auditora k roční účetní závěrce k 31.12.2015

Zpráva auditora k výroční zprávě za rok 2015

1. Charakteristika společnosti

1.1. Právní forma

| | |
|---------------------|--|
| Obchodní název: | Suntel Group, s.r.o. |
| Sídlo: | Březnická 5602, 760 01 Zlín |
| IČ: | 607 53 447 |
| Právní forma: | společnost s ručením omezeným |
| Registrace: | Krajský soud v Brně, oddíl C, vložka 19474 |
| Datum zápisu do OR: | 22. května 1995 |

1.2. Předmět podnikání

- výstavba a servis telekomunikačních a datových sítí
- výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektrických a telekomunikačních zařízení
- montáže, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení
- projekční činnost ve výstavbě
- provádění staveb, jejich změn a odstraňování
- vývoj softwarů a aplikací na zakázku

1.3. Členové statutárních a řídicích orgánů společnosti

| | |
|-----------|----------------|
| Jednatel: | Roman Řezníček |
| Jednatel: | David Rusňák |

1.4. Organizační složky v zahraničí

Společnost Suntel Group, s.r.o. nemá organizační složky v zahraničí.

1.5. Pobočky v České republice

V sídle společnosti ve Zlíně je organizován hlavní management, administrativa společnosti, ekonomické oddělení, dále hlavní logistický sklad, oddělení akvizice a projekce.

Své činnosti soustředujeme i na pobočky v Praze, Brně, Ostravě a Českých Budějovicích.

1.6. Pobočky v zahraničí

V zahraničí aktivně působíme ve Švýcarsku a na Slovensku, od poloviny roku i v Německu.

1. **Suntel Suisse GmbH**
Sídlo: Bahnhofstrasse 10, 8712 Stäfa, Švýcarsko
2. **Suntel SK s.r.o.**
Sídlo: Mojmirova 8, 040 01 Košice, Slovenská republika
3. **Suntel Germany GmbH**
Sídlo: Rupert-Mayer-Str. 44, Building 6407, 81379 München, Německo

2. Vlastnická struktura společnosti

Do vlastnické struktury společnosti přistoupil v srpnu 2015 nový společník. Novým a zároveň jediným společníkem společnosti se stala společnost DRFG TELCO s.r.o.

3. Profil společnosti

3.1. Hlavní oblasti činnosti

Hlavní činností společnosti Suntel Group, s.r.o. je stále výstavba a servis telekomunikačních a datových sítí. Společnost realizuje výstavbu a optimalizaci kompletní infrastruktury mobilních sítí 2G, 3G, LTE, zajišťuje komplexní služby počínající plánováním a přípravou projektu, přes výstavbu stanic a instalaci technologií až po optimalizaci a údržbu.

V roce 2013 se společnost Suntel Group, s.r.o. stala pro společnost Vodafone Czech Republic a.s. hlavním dodavatelem stavebních, montážních a instalačních služeb pro období roku 2013 až 2018.

V druhé polovině roku 2015 společnost uzavřela smlouvu se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN) na výstavbu technologií XDSL a VDM.

Na Slovensku společnost své komplexní služby v odvětví telekomunikací poskytuje především společností O2 Slovakia s.r.o., SWAN Mobile nebo Huawei Technologies Slovak s.r.o.

V říjnu 2015 byla uzavřena smlouva se společností ERICSSON. Na základě této smlouvy provádí ve Švýcarsku údržbu a kontrolu sítě a v Německu dle této smlouvy zabezpečuje výstavbu sítě a

4

instalace technologií 2G, 3G a LTE. Ve Švýcarsku i nadále společnost poskytuje kompletní služby v oblasti instalací technologií 2G, 3G, LTE a mikrovlnných a optických datových přenosů
Společnost Suntel Group, s.r.o. svým zákazníkům

- Poskytuje instalaci základnových stanice 2G, 3G, LTE,
- Poskytuje údržbu, servis a pohotovost na všech typech technologií mobilních operátorů,
- Dodává montáž technologií včetně optimalizace mobilních sítí.

Největší zkušenosti v této oblasti máme s technologií Huawei, Ericsson, Nokia.

Společnost je vybavena nejmodernějším technickým zařízením pro diagnostiku a opravy závad. Jednotlivé montážní týmy využívají techniku, která jim umožňuje dostat se i ke stanicím v těžko přístupném terénu.

Další hlavní činností, kterou společnost Suntel Group, s.r.o. provádí, je stavební činnost především při výstavbě nových základnových stanic a věží pro mobilní operátory.

3.2. Filozofie a hodnoty společnosti

Hlavní filozofií společnosti je maximální profesionalita a kvalita při realizaci dodávek svých služeb a činností zákazníkům s dodržáním všech bezpečnostních pravidel.

4. Informace o aktivitách a předpokládaném vývoji společnosti

4.1. Aktivity v oblasti vývoje a výzkumu

V oblasti vývoje a výzkumu se společnost Suntel Group, s.r.o. zaměřuje na vývoj vlastního workflow pro řízení zakázek (OPS – operační plánovací systém).

4.2. Aktivity v oblasti životního prostředí

Společnost Suntel Group, s.r.o. klade velký důraz na ochranu životního prostředí a to zejména na dodržování stanovených norem systému environmentálního managementu podle následujících norem:

ISO 9001: 2009

ISO 14000: 2005

ISO 18001: 2008

4.3. Lidské zdroje

Hlavním krédem při realizaci činností společnosti je týmová spolupráce, stabilita a odborná

kvalita všech pracovních týmů.

Společnost vybavuje své zaměstnance kvalitními pracovními prostředky a pomůckami, které odpovídají špičkovým moderním technologiím a trendům. Společnost také dbá o zajištění kvalitního pracovního zázemí a prostředí.

Společnost umožňuje svým zaměstnancům profesní a osobní růst také v oblasti vzdělávání, kde zabezpečuje jak odborné vzdělávání, tak i pravidelné vzdělávání v především v oblastech požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, první pomoci, ochrany životního prostředí, práce ve výškách apod.

Pro realizace projektů na území Německa a Švýcarska absolvovali zaměstnanci na technických pozicích speciální školení odpovídající německé a švýcarské legislativě.

4.4. Strategie dalšího rozvoje a vize společnosti

Společnost Suntel Group, s.r.o. pokračuje v komplexní realizaci zakázek pro mobilního operátora Vodafone Czech Republic a.s. V rámci těchto zakázek zajišťuje stavební, montážní a instalační služby na celém území České republiky.

Pro společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. připravuje spolupráci v oblasti výstavby fixní sítě se zaměřením na optiku a dále pak v oblasti modernizace mobilní sítě.

Jako obchodní partner německé společnosti DEHN + SÖNE GmbH v oblasti ochrany objektů a zdraví před předpětím společnost naplno rozběhla realizaci projektů v této oblasti. Provádí pravidelná školení zákazníků i vlastních projektantů ve vlastním školicím středisku. Na další období získala k realizaci několik zajímavých projektů.

V oblasti energetiky společnost začala vyvíjet vlastní produkt FTV s možností uchování energie v bateriích. Využití tohoto nového produktu chce uplatnit především v rodinných domech. Záměrem společnosti je poskytnout tento produkt široké veřejnosti na klíč, to znamená kromě samotné dodávky produktu zajistit i financování jeho pořízení.

Ve Zlíně dne 20.5.2016



Roman Řezníček
jednatel

Účetní závěrka k 31.12.2015

Součástí účetní závěrky jsou:

Rozvaha

Výkazy zisků a ztrát

Příloha k účetní závěrce

Čestné prohlášení

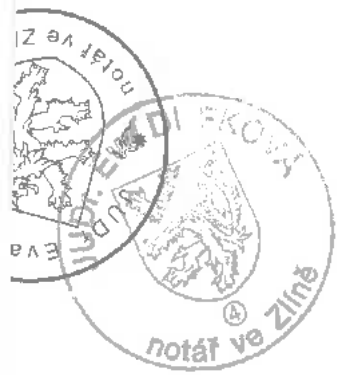
Osoba odpovědná za Výroční zprávu společnosti Suntel Group s.r.o. za rok 2015 prohlašuje, že Výroční zpráva společnosti Suntel Group, s.r.o. za rok 2015 podává podle jeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Suntel Group, s.r.o. za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Ve Zlíně dne 20.5.2016

Vyhotovil: Markéta Srněnská

Schválil: Roman Řezníček – Managing Director

OPIS



ZPRÁVA

nezávislého auditora o provedeném ověření roční účetní závěrky za rok

2015

Suntel Group, s.r.o.

1. Příjemce zprávy

Zpráva o provedeném auditu roční účetní závěrky firmy Suntel Group, s.r.o. se sídlem Březnická 5602, Zlín, PSČ 760 01, IČ 607 53 447, je určena pro společníky výše uvedené společnosti.

2. Předmět zprávy a vymezení odpovědnosti za účetní závěrku

Předmětem auditu je ověření roční účetní závěrky společnosti Suntel Group, s.r.o. sestavené k 31. prosinci 2015 a to z pohledu věrného zobrazení předmětu účetnictví, tj. stavu a pohybu aktiv, závazků a výsledku hospodaření účetní jednotky v souladu s platnými zákony a účetními předpisy platnými v České republice a dále ověření souladu údajů uváděných ve výroční zprávě za rok 2015 s údaji v účetní závěrce společnosti Suntel Group, s.r.o. k 31. prosinci 2015.

Statutární orgán společnosti Suntel Group, s.r.o. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz účetnictví v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědností auditora je vyjádřit, na základě provedeného auditu, výrok k této účetní závěrce.

3. Vymezení rozsahu auditu

Provedl jsem audit účetní závěrky v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinen dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abych získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů, zahrnující i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou, závisí na úsudku auditora. Při vyhodnocení těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoliv vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit zahrnuje také posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením účetní jednotky a posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsem přesvědčen, že získané důkazní informace poskytují dostatečný podklad pro vyjádření mého výroku.

4. Výrok auditora

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Suntel Group, s.r.o. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za rok končící 31. 12. 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

5. Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a moji zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydávám žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí povinností auditora, souvisejících s ověřením účetní závěrky, seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či znalostmi auditora o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně

(materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistím, že tomu tak není, jsem povinen zjištěné skutečnosti uvést ve své zprávě.

V rámci uvedených postupů jsem v obdržných ostatních informacích nic takového nezjistil.

6. Auditor

ing. Josef B r á z d í l
Větrná 4607
760 05 Z l í n

Číslo oprávnění: 0581.



Zlín, 7. června 2016


Ing. Josef Brázdil

O P I S

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2015

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Sunteł Group, s.r.o.

Březnická 5602

Zlín 1

76001

| |
|-----------------|
| IČ |
| 6 0 7 5 3 4 4 7 |

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 01 | 3 112 | 0 |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 02 | 3 238 | 0 |
| + | Obchodní marže (I. - A.) | 03 | -126 | 0 |
| II. | Výkony (II.1. až II.3.) | 04 | 231 624 | 195 320 |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 05 | 231 716 | 193 223 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 06 | -92 | 2 097 |
| 3. | Aktivace | 07 | 0 | 0 |
| B. | Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.) | 08 | 184 346 | 155 978 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 09 | 45 116 | 29 091 |
| 2. | Služby | 10 | 139 230 | 126 887 |
| + | Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.) | 11 | 47 152 | 39 342 |
| C. | Osobní náklady (součet C.1. až C.4.) | 12 | 24 367 | 21 188 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 17 583 | 15 686 |
| 2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 14 | 530 | 0 |
| 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 6 066 | 5 274 |
| 4. | Sociální náklady | 16 | 188 | 228 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 583 | 378 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 2 764 | 3 579 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (III.1. + III.2.) | 19 | 732 | 2 465 |
| III.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | 50 | 685 |
| 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 682 | 1 780 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.) | 22 | 518 | 2 832 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | 33 | 848 |
| 2. | Prodaný materiál | 24 | 485 | 1 984 |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 25 | 0 | 0 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 379 | 138 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 1 106 | 822 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | 0 | 0 |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | 0 | 0 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+), až V.) | 30 | 18 925 | 13 146 |

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|--|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | 0 | 0 |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0 |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.) | 33 | 0 | 0 |
| VII.1. | Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | 0 | 0 |
| 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | 0 | 0 |
| 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | 0 | 0 |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | 0 | 0 |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | 0 | 0 |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | 0 | 0 |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | 0 | 0 |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 156 | 90 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | 612 | 908 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 417 | 275 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 2 789 | 2 208 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | 0 | 0 |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | 0 | 0 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.) | 48 | -2 828 | -2 751 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.) | 49 | 3 089 | 2 034 |
| Q. 1. | - splatná | 50 | 2 901 | 2 082 |
| 2. | - odložená | 51 | 188 | -48 |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.) | 52 | 13 008 | 8 361 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | 0 | 0 |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | 0 | 0 |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2) | 55 | 0 | 0 |
| S. 1. | - splatná | 56 | 0 | 0 |
| 2. | - odložená | 57 | 0 | 0 |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.) | 58 | 0 | 0 |
| T. | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T) | 60 | 13 008 | 8 361 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.) | 61 | 16 097 | 10 395 |

Sestaveno dne: 9.5.2016

Právní forma účetní jednotky: SPOLEČNOST S RUČENÍM OMEZENÝM

Předmět podnikání účetní jednotky: montáž a servis telekomunikačních zařízení

Podpisový záznam:



Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl
pořízen, složenou z listů
Ve Zlíně dne 13.9.2016

Monika Mílková

notářská tajemnice

JUDr. Evy Duřkové, notáře ve Zlíně



OPIS ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2015

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Suntel Group, s.r.o.

Březnická 5602

Zlín 1

76001

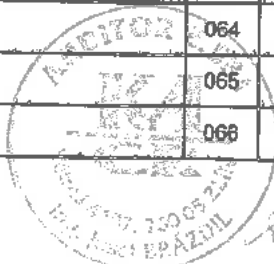
IČ

6 0 7 5 3 4 4 7

| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|---------------|---|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.) | 001 | 88 196 | 12 270 | 75 926 | 65 828 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.) | 003 | 23 933 | 12 270 | 11 663 | 5 854 |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.) | 004 | 7 469 | 5 648 | 1 821 | 754 |
| B. I. 1. | Zřizovací výdaje | 005 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 006 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Software | 007 | 5 650 | 5 648 | 2 | 368 |
| 4. | Ocenitelná práva | 008 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Goodwill | 009 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | 1 819 | 0 | 1 819 | 386 |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.) | 013 | 15 181 | 6 622 | 8 559 | 5 100 |
| B. II. 1. | Pozemky | 014 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Stavby | 015 | 170 | 76 | 94 | 0 |
| 3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | 15 011 | 6 546 | 8 465 | 5 100 |
| 4. | Pěstítecké celky trvalých porostů | 017 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 018 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.) | 023 | 1 283 | 0 | 1 283 | 0 |
| B. III. 1. | Podíly - ovládaná osoba | 024 | 876 | 0 | 876 | 0 |
| 2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 025 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | 027 | 407 | 0 | 407 | 0 |
| 5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |



| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Mírulé úč. období |
|---------------|---|------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Konkrce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| C. | Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.) | 031 | 63 897 | 0 | 63 897 | 59 549 |
| C.I. | Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.) | 032 | 10 320 | 0 | 10 320 | 9 585 |
| C. I. 1. | Materiál | 033 | 6 865 | 0 | 6 865 | 6 038 |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary | 034 | 3 455 | 0 | 3 455 | 3 547 |
| 3. | Výrobky | 035 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Zboží | 037 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. II. | Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.) | 039 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. II. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Pohledávky - podstatný vliv | 042 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Pohledávky za společnosti | 043 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Dohadné účty aktivní | 045 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Jiné pohledávky | 046 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Odložená daňová pohledávka | 047 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.III. | Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.) | 048 | 43 282 | 0 | 43 282 | 41 239 |
| C.III. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | 33 503 | 0 | 33 503 | 29 335 |
| 2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Pohledávky - podstatný vliv | 051 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Pohledávky za společnosti | 052 | 5 546 | 0 | 5 546 | 10 088 |
| 5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Stát - daňové pohledávky | 054 | 2 845 | 0 | 2 845 | 1 512 |
| 7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | 341 | 0 | 341 | 281 |
| 8. | Dohadné účty aktivní | 056 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. | Jiné pohledávky | 057 | 1 047 | 0 | 1 047 | 23 |
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4) | 058 | 10 295 | 0 | 10 295 | 8 725 |
| C.IV.1. | Peníze | 059 | 202 | 0 | 202 | 135 |
| 2. | Účty v bankách | 060 | 10 093 | 0 | 10 093 | 8 590 |
| 3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek | 062 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. I. | Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.) | 063 | 366 | 0 | 366 | 425 |
| D. I. 1. | Náklady příštích období | 064 | 366 | 0 | 366 | 425 |
| 2. | Komplexní náklady příštích období | 065 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Příjmy příštích období | 066 | 0 | 0 | 0 | 0 |



| značení a | PASIVA b | Číslo řádku c | Stav v běžném účet. období 5 | Stav v minulém účet. období 6 |
|--------------|--|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.) | 067 | 75 926 | 65 828 |
| A. | Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.1. + A.V.2.) | 068 | 19 823 | 12 315 |
| A. I. | Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.) | 069 | 100 | 100 |
| A. I.1. | Základní kapitál | 070 | 100 | 100 |
| 2. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | 071 | 0 | 0 |
| 3. | Změny základního kapitálu | 072 | 0 | 0 |
| A. II. | Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5) | 073 | 0 | 0 |
| A. II.1. | Ážio | 074 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní kapitálové fondy | 075 | 0 | 0 |
| 3. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 076 | 0 | 0 |
| 4. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | 077 | 0 | 0 |
| 5. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | 078 | 0 | 0 |
| 6. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | 079 | 0 | 0 |
| A. III. | Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.) | 080 | 10 | 10 |
| A. III.1. | Rezervní fond | 081 | 10 | 10 |
| 2. | Statutární a ostatní fondy | 082 | 0 | 0 |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.) | 083 | 6 705 | 3 844 |
| A. IV.1. | Nerozdělený zisk minulých let | 084 | 6 705 | 3 844 |
| 2. | Neuhrazená ztráta minulých let | 085 | 0 | 0 |
| 3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let | 086 | 0 | 0 |
| A. V. 1. | Výsledek hospodaření běžného účetního období +/- | 087 | 13 008 | 8 361 |
| A. V. 2. | Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku -/- | 088 | 0 | 0 |
| B. | Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.) | 089 | 56 094 | 53 320 |
| B. I. | Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.) | 090 | 0 | 0 |
| B. I. 1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 091 | 0 | 0 |
| 2. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 092 | 0 | 0 |
| 3. | Rezerva na daň z příjmů | 093 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní rezervy | 094 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.) | 095 | 4 893 | 3 495 |
| B. II. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 096 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 097 | 0 | 0 |
| 3. | Závazky - podstatný vliv | 098 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky ke společníkům | 099 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 100 | 0 | 0 |
| 6. | Vydané dluhopisy | 101 | 0 | 0 |
| 7. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 102 | 0 | 0 |
| 8. | Dohadné účty pasivní | 103 | 0 | 0 |
| 9. | Jiné závazky | 104 | 4 404 | 3 194 |
| 10. | Odložený daňový závazek | 105 | 489 | 301 |

| Označení a | PASIVA b | Číslo řádku c | Stav v běžném účet. období 5 | Stav v minulém účet. období 6 |
|---------------|---|------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| B. III. | Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.) | 106 | 43 868 | 37 825 |
| B. III. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 107 | 39 000 | 33 022 |
| 2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 108 | 0 | 0 |
| 3. | Závazky - podstatný vliv | 109 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky ke společníkům | 110 | 35 | 32 |
| 5. | Závazky k zaměstnancům | 111 | 1 740 | 1 250 |
| 6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 112 | 821 | 553 |
| 7. | Stát - daňové závazky a dotace | 113 | 1 592 | 1 515 |
| 8. | Krátkodobé přijaté zálohy | 114 | 680 | 0 |
| 9. | Vydané dluhopisy | 115 | 0 | 0 |
| 10. | Dohadné účty pasivní | 116 | 0 | 0 |
| 11. | Jiné závazky | 117 | 0 | 1 453 |
| B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.) | 118 | 7 333 | 12 000 |
| B.IV. 1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 119 | 1 666 | 6 667 |
| 2. | Krátkodobé bankovní úvěry | 120 | 5 667 | 5 333 |
| 3. | Krátkodobé finanční výpomoci | 121 | 0 | 0 |
| C. I. | Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.) | 122 | 9 | 193 |
| C. I. 1. | Výdaje příštích období | 123 | 5 | 193 |
| 2. | Výnosy příštích období | 124 | 4 | 0 |

Sestaveno dne: 9.5.2016

Právní forma účetní jednotky: **SPOLEČNOST S RUČENÍM OMEZENÝM**

Předmět podnikání účetní jednotky: **montáž a servis telekomunikačních zařízení**

Podpisový záznam:

Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl
pořízen, složenou z listů.
Ve Zlíně dne 13.9.2016



Monika Mikulková
notářská tajemnice

JUDr. Evy Dufkové, notářka ve Zlíně



OPIS



Účetní jednotka Suntel Group, s.r.o.

Příloha v účetní závěrce k 31. prosinci 2015

OBSAH

| | |
|---|----|
| 1. POPIS SPOLEČNOSTI | 3 |
| 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 3 |
| 3. ÚČETNÍ METODY | 3 |
| a) Dlouhodobý nehmotný majetek | 3 |
| b) Dlouhodobý hmotný majetek | 3 |
| c) Finanční majetek | 4 |
| d) Zásoby | 4 |
| e) Pohledávky | 4 |
| f) Vlastní kapitál | 5 |
| g) Cizí zdroje | 5 |
| h) Leasing | 5 |
| i) Devizové operace | 5 |
| j) Použití odhadů | 5 |
| k) Účtování výnosů a nákladů | 6 |
| l) Daň z příjmů | 6 |
| m) Následné události | 6 |
| 4. DLOUHODOBÝ MAJETEK | 6 |
| a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč) | 7 |
| b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč) | 7 |
| 5. ZÁSoby | 7 |
| 6. POHLEDÁVKY | 9 |
| 7. OSTATNÍ AKTIVA | 9 |
| 8. VLASTNÍ KAPITÁL | 9 |
| 9. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY | 9 |
| 10. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY | 10 |
| 11. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI | 10 |
| 12. OSTATNÍ PASIVA | 10 |
| 13. DAŇ Z PŘÍJMŮ | 11 |
| 14. LEASING | 11 |
| 15. VÝNOSY | 11 |
| 16. OSOBNÍ NÁKLADY | 12 |
| 17. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH | 12 |
| 18. VÝZNAMNÉ POLOŽKY VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY | 12 |
| 19. INFORMACE O TRVÁNÍ PŘEDPOKLADU NEPŘETŘŽITÉHO POKRAČOVÁNÍ ČINNOSTI ÚČETNÍ JEDNOTKY | 13 |

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Suntel Group, s.r.o. (dále jen „společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 22. května 1995 a sídlí ve Zlíně, Březnická 5602, PSČ 760 01, Česká republika, identifikační číslo 607 53 447. Hlavním předmětem její činnosti je montáž, údržba a servis telekomunikačních zařízení, provádění staveb, jejich změn a odstranění.

V roce 2015 byly provedeny následující změny v zápisu do obchodního rejstříku:

- Dne 18. srpna 2015 byla zapsána změna společníka společnosti. Společníkem společnosti se stala společnost DRFG TELCO s.r.o.
- Dne 24. října 2015 byl zapsán další jednatel společnosti pan David Rusňák

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

DRFG TELCO s.r.o. 100 %

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2015:

Roman Řezníček – jednatel společnosti

David Rusňák – jednatel společnosti

Dozorčí rada není zřízena.

Společnost má následující organizační strukturu:

- a) Vedení společnosti
- b) Ekonomický úsek
- c) Úsek logistiky a skladování
- d) Úsek IT
- e) Úsek plánování a přípravy realizace zakázek
- f) Úsek projekce
- g) Montážní týmy

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen zákona o účetnictví) a prováděcí vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro rok 2015 a 2014.

3. ÚČETNÍ METODY

Způsoby oceňování, odpisování a účetní metody, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2015 a 2014 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč v roce 2015 a 2014 je odpisován na vrub nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | Počet let (od-do) |
|----------------------------------|-------------------|
| Software | 3 roky |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 1 – 2 roky |

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky z úvěru nejsou součástí pořizovací ceny.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč v roce 2015 a 2014 se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | Počet let (od-do) |
|--------------------------------|-------------------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 3 – 5 let |
| Dopravní prostředky | 5 let |
| Inventář | 3 – 5 let |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek | nad 1 rok |

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Nedokončená výroba (služby) se oceňuje skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové náklady a náklady na služby související se zakázkami.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou.

Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu a to na základě individuálního posouzení jednotlivých dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

Pohledávky i dohadné účty aktivní se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Podle obchodního zákoníku společnost v minulosti vytvořila rezervní fond ze zisku.

g) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů. Rozdělují se na krátkodobé a dlouhodobé.

h) Leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

i) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku s výjimkou dlouhodobého finančního majetku.

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

l) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Rozdíly, které vznikly z důvodu prvního roku účtování o odložené dani ze všech přechodných rozdílů, jsou zaúčtovány do vlastního kapitálu.

m) Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by měly být zobrazeny v účetní závěrce.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

| | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|---|--------------------|--------------|-------------|----------|------------------|
| Software | 5 894 | 5 | -249 | 0 | 5 650 |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 386 | 1 433 | - | 0 | 1 819 |
| Celkem 2015 | 6 280 | 1 438 | -248 | 0 | 7 469 |
| Celkem 2014 | 5 774 | 558 | - | 0 | 6 280 |

OPRÁVKY

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|-------------|----------|------------------|-----------------|----------------|
| Software | 5 526 | 370 | - | -248 | - | 5 648 | - | 5 648 |
| Celkem 2015 | 5 526 | 370 | - | -248 | - | 5 648 | - | 5 648 |
| Celkem 2014 | 3 731 | 1 795 | - | - | - | 5 526 | - | 5 526 |

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

| | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|---------------|----------|------------------|
| Stavby | - | - | - | 170 | 170 |
| Stroje, přístroje a zařízení | 10 110 | - | -814 | 5 715 | 15 011 |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | - | 5 885 | - | -5 885 | - |
| Celkem 2015 | 10 110 | 5 885 | -814 | 0 | 15 181 |
| Celkem 2014 | 9 794 | 1 730 | -1 414 | 0 | 10 110 |

OPRÁVKY

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|----------|----------|------------------|-----------------|----------------|
| Stavby | - | 76 | - | - | - | 76 | - | 76 |
| Stroje, přístroje a zařízení | 5 010 | 2 350 | -814 | - | - | 6 546 | - | 6 546 |
| Celkem 2015 | 5 010 | 2 350 | -814 | - | - | 6 546 | - | 6 622 |
| Celkem 2014 | 3 792 | 2 632 | -1 414 | - | - | 5 010 | - | 5 010 |

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

| | Zůstatek k 31. 12. 2013 | Přirůstky | Úbytky | Přecenění | Zůstatek k 31. 12. 2014 | Přirůstky | Úbytky | Přecenění | Zůstatek k 31. 12. 2015 |
|---|----------------------------|-----------|----------|-----------|----------------------------|--------------|----------|------------|----------------------------|
| Podíly v ovládaných nebo ovládajících společnostech | - | - | - | - | - | 882 | - | -6 | 876 |
| Půjčky a úvěry ovládaným nebo ovládajícím společnostem a společnostem pod podstatným vlivem | - | - | - | - | - | 415 | - | -8 | 407 |
| Celkem | - | - | - | - | - | 1 297 | - | -14 | 1 283 |

Ovládané a ovládající společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2015 (v tis. Kč):

| Název společnosti | Suntel Germany GmbH | Suntel Net s.r.o. |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Sídlo společnosti | München, Německo | Brno, Česká republika |
| Podíl v % | 100% | 100% |
| Vlastní kapitál | | 200 |
| Zisk/ztráta běžného roku | | - |
| Cena pořízení akcií/podílu | | 200 |
| Jmenovitá hodnota akcie/podílu | | 200 |
| Vnitřní hodnota akcií/podílu | | 200 |
| Dividendy | | - |

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2014 (v tis. Kč):

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| Název společnosti | - | - |
| Sídlo společnosti | - | - |
| Podíl v % | - | - |
| Vlastní kapitál | - | - |
| Zisk/ztráta běžného roku | - | - |
| Cena pořízení akcií/podílu | - | - |
| Jmenovitá hodnota akcie/podílu | - | - |
| Vnitřní hodnota akcií/podílu | - | - |
| Dividendy | - | - |

Finanční informace o těchto společnostech byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky jednotlivých společností.

Zápůjčky a úvěry ovládaným nebo ovládajícím společností a společností pod podstatným vlivem k 31. 12. (v tis. Kč):

| Společnost | Termíny/Podmínky | 2015 | 2014 |
|---------------------|---|---------------|------|
| Suntel Germany GmbH | splatnost do 31.12.2020 / úročení 1M PRIBOR + 2,30% p.a. | 405 (15 TEUR) | |

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomalu obrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Společnost k 31.12.2015 a 2014 neviduje nepotřebné zásoby.

6. POHLEDÁVKY

K 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní činily 4 754 tis. Kč a 1 261 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 17.).

7. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především časové rozlišení mimořádných splátek nájmu a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

8. VLASTNÍ KAPITÁL

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč):

| | Zůstatek k 31. 12. 2013 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek k 31. 12. 2014 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek k 31. 12. 2015 |
|---|----------------------------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|----------------------------|
| Základní kapitál | 100 | - | - | 100 | - | - | 100 |
| Ostatní kapitálové fondy | - | - | - | - | - | - | - |
| Rozdíly z přecenění majetku a závazků | - | - | - | - | - | - | - |
| Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezervní fond | 10 | - | - | 10 | - | - | 10 |
| Výsledek hospodaření minulých let | 9 681 | 6 082 | 12 000 | 3 763 | 8 361 | 5 500 | 6 624 |
| Jiný výsledek hospodaření minulých let | 81 | - | - | 81 | - | - | 81 |

Rozhodnuto o zálohách
na výplatu podílu na
zisku

| | | | |
|--|-------|-------|--------|
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 6 082 | 8 361 | 13 008 |
|--|-------|-------|--------|

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 30. června 2015 byly vyplaceny podíly na zisku v částce 5 500 tis. Kč.

Jiný výsledek hospodaření minulých let k 31. prosinci 2015 představuje chybu týkající se roku 2012, která spočívala v opravě rozdílů účetních opravek ve výši 81 tis. Kč.

9. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost měla k 31. 12. ostatní dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

| | Termíny/Podmínky | 2015 | 2014 |
|---|-------------------------------|--------------|--------------|
| Jiné dlouhodobé závazky - spotřebitelské úvěry | Termíny splatnosti do r. 2019 | 4 404 | 4 647 |
| Celkem | | 4 404 | 4 647 |
| Mínus splátka v následujícím roce | | -1 914 | -1 453 |
| Celkem | | 2 490 | 3 194 |

10. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti více než 90 dní v částce 10 tis. Kč a 67 tis. Kč.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 17.).

11. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI

| Banka | Termíny/ Podmínky | Úroková sazba | Celkový limit | 2015 | | 2014 | |
|----------------------|--|------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| | | | | Částka v cizí měně | Částka v tis. Kč | Částka v cizí měně | Částka v tis. Kč |
| Komerční banka, a.s. | Typ: Revolving/Termín: doba neurčitá/ Ručení: Zástava pohledávek a blankosměnka | 1M PRIBOR + 2,42% p.a. | 20 000 | | 4 000 | | 2 000 |
| Komerční banka, a.s. | Typ: Podnikatelský úvěr na nákup materiálu / Termín: do 31.12.2017 / Ručení: Blankosměnka a bankovní záruka | 1M PRIBOR + 2,30% p.a. | 5 000 | | | | 5 000 |
| Komerční banka, a.s. | Typ: Podnikatelský úvěr na financování | 1M PRIBOR + | 5 000 | | 3 333 | | 5 000 |

Účetní jednotka Suntel Group, s.r.o.
Příloha v účetní závěrce k 31. prosinci 2015

zásob / Termín: do 2,30% p.a.
31.12.2017 / Ručení:
Blankosměnka a
bankovní záruka

| | | | | | |
|-----------------------------|--------|---|-------|---|--------|
| Celkem | 30 000 | - | 7 333 | - | 12 000 |
| Splátka v následujícím roce | | - | 5 666 | - | 10 000 |
| Splátky v dalších letech | | - | 1 667 | - | |

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2015 a 2014 činily 248 tis. Kč a 350 tis. Kč.

Přehled splatnosti bankovních úvěrů a finančních výpomocí v tis. Kč:

| | Revolving | Podnikatelské úvěry |
|-------------|-----------|---------------------|
| 2015 | 2 000 | 6 666 |
| 2016 | 4 000 | 1 666 |
| 2017 | - | 1 667 |
| 2018 | - | - |
| 2019 a dále | - | - |

12. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především provozní náklady a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

| Položky odložené daně | 2015 | | 2014 | |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku | - | 489 | - | 301 |
| Celkem | - | 489 | - | 301 |
| Netto | - | 489 | - | 301 |

Společnost zaúčtovala odložený daňový závazek ve výši 188 tis. Kč z titulu rozdílu účetních a daňových odpisů.

14. LEASING

Najatý majetek společností k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 (v tis. Kč):

| Popis | Termíny/Podmínky | Výše nájemného v roce | Výše nájemného v roce | Požizovací cena u majitele |
|-------|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
|-------|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|

| | | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|--------------|-------|-------|
| Operativní pronájem vozidel | Individuální | 1 873 | 1 458 |
| Nájem kancelářské techniky | | 668 | 266 |

15. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

| | 2014 | | 2014 | |
|----------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Domácí | Zahraniční | Domácí | Zahraniční |
| Telekomunikace | 219 134 | 12 582 | 182 666 | 12 338 |
| Ostatní | 4 703 | | 408 | |
| Výnosy celkem | 236 419 | 12 582 | 80 899 | 17 099 |

Ve výnosech dále společnost eviduje dotace na provozní účely přijaté ze státního rozpočtu ve výši 130 tis. Kč v roce 2015 a ve výši 17 tis. Kč v roce 2014.

16. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | Celkový počet zaměstnanců | Celkový počet zaměstnanců |
| Průměrný počet zaměstnanců | 52 | 45 |
| Mzdy | 18 113 | 15 686 |
| Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 6 066 | 5 274 |
| Sociální náklady | 188 | 228 |
| Osobní náklady celkem | 24 367 | 21 188 |

17. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Podrobný rozpis zápůjček včetně úrokové sazby, přiznaných záruk, poskytnutých záloh a dalších výhod poskytnutých současným a bývalým členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům k 31. 12. (v tis. Kč):

| Statutární orgán: | 2015 | 2014 |
|-------------------|-------|--------|
| Jednatel | | |
| Zápůjčky | 5 325 | 10 000 |

Členové statutárních orgánů a řídící pracovníci vlastnili k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 100% podílů společnosti.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba | Termíny/Lhůty splatnosti | 2015 | 2014 |
|--------------------|--------------------------|-------|-------|
| Suntel SK s.r.o. | | 1 990 | 797 |
| Suntel Suisse GmbH | | 3 490 | 4 638 |

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2015 a 2014 činily nákupy 9 773 tis. Kč a 7 731 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba | Termíny/Lhůty splatnosti | 2015 | 2014 |
|------------------|--------------------------|-------|-------|
| Suntel SK s.r.o. | | 2 999 | 2 177 |

18. VÝZNAMNÉ POLOŽKY VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Odměny statutárnímu auditorovi k 31.12.:

| Služby | 2015 | 2014 |
|------------------------------|------|------|
| Povinný audit účetní závěrky | 28 | 28 |
| Daňové poradenství | 56 | 37 |
| Celkem | 84 | 65 |

19. INFORMACE O TRVÁNÍ PŘEDPOKLADU NEPŘETRŽITÉHO POKRAČOVÁNÍ ČINNOSTI ÚČETNÍ JEDNOTKY

Předpoklad nepřetržitého pokračování činnosti účetní jednotky byl v účetnictví účetní jednotky použit a ke dni zpracování účetní závěrky nejsou účetní jednotce známy žádné informace, které by nasvědčovaly tomu, že účetní jednotka není schopna nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že v důsledku toho není ohrožena schopnost plnit své závazky.

Sestaveno dne:

9.5.2016

Jméno a podpis

statutárního orgánu účetní jednotky:

Roman Řezníček, jednatel



Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z 14 listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl
pořízen, složenou z 14 listů
Ve Zlíně dne 13. 9. 2016


Monika Mikulková
notářská tajemnice
JUDr. Evy Duřkové, notáře ve Zlíně



OPIS

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

k 31.12.2015

(podle ustanovení §82 zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích)

výnotovuje: **Suntel Group, s.r.o.**, Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ 60753447

I. Ovládající osoba:

- 1) Roman Řezníček, nar. 13. června 1977, 687 74 Starý Hrozenkov 326
- 2) DRFG a.s., Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 28264720

II. Ovládané osoby:

- 1) Suntel Group, s.r.o., Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ 60753447
- 2) Suntel SK s.r.o., Mojzírova 8, 040 01 Košice, Slovensko, IČ 43769292
- 3) Suntel Steel, s.r.o., Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ 25598716
- 4) Suntel Suisse GmbH, Bahnhofstrasse 10, 8712 Stäfa, Švýcarsko, IČ CH-300.4.017.193.0
- 5) Suntel Germany GmbH, Rupert-Mayer-Str. 44, Building 6407, 81379 München, Německo, IČ HRB220431
- 6) Suntel Net s.r.o., Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 04593332
- 7) DRFG TELCO s.r.o., Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 03105849

Mezi ovládajícími a ovládanými osobami není uzavřena ovládací smlouva.

III. Obchodní a jiné transakce

1. Plnění přijatá od ovládajících osob

Nebyla.

2. Plnění poskytnutá 1. ovládající osobě

Zápůjčka ve výši 10 000 tis. Kč na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 25.8.2014, úrok 1M PRIBOR + 2,30% p.a., splatnost 31.12.2016. Zůstatek zápůjčky k 31.12.2015 činí 5 325 tis. Kč.

3. Plnění poskytnutá 2. ovládané osobě

Stavební a instalační práce v oblasti telekomunikací 3 913 tis. Kč

4. **Plnění přijatá od 2. ovládané osoby**
Stavební a instalační práce v oblasti telekomunikací 9 773 tis. Kč
5. **Plnění poskytnutá 3. ovládané osobě**
Nebyla.
6. **Plnění přijatá od 3. ovládané osoby**
Stavební a instalační práce v oblasti telekomunikací 685 tis. Kč
7. **Plnění přijatá od 4. ovládané osoby**
Nebyla.
8. **Plnění poskytnutá 4. ovládané osobě**
Zápůjčka ve výši 40 tis. CHF, tj. 997 tis. Kč, na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 29.6.2015,
úrok 1M PRIBOR + 2,30% p.a., splatnost 31.12.2015.
9. **Plnění přijatá od 5. ovládané osoby**
Nebyla.
10. **Plnění poskytnutá 5. ovládané osobě**
Zápůjčka ve výši 15 tis. EUR, tj. 405 tis. Kč, na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 5.11.2015,
úrok 1M PRIBOR + 2,30% p.a., splatnost 31.12.2020.
11. **Plnění přijatá od 6. ovládané osoby**
Nebyla.
12. **Plnění poskytnutá 6. ovládané osobě**
Nebyla.
13. **Plnění přijatá od 7. ovládané osoby**
Nebyla.
14. **Plnění poskytnutá 7. ovládané osobě**
Nebyla.

Výše uvedená plnění ve formě dodání zboží a poskytnutí služeb byla uskutečněna na základě principu nezávislosti a za obvyklé ceny.

IV. Závěr – prohlášení

S výjimkou výše uvedených plnění nebyly ve sledovaném období učiněny jiné právní úkony ani opatření, která by byla v zájmu ovládající osoby a ze které by vznikla ovládané osobě majetková újma. Majetková újma nevznikla ani ze vztahu mezi propojenými osobami.

Zlín, 31. března 2016



Roman Řezníček
jednatel společnosti

Ověření - vidmace
Ověřuji, že tento opis složený z³ listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl
pořízen, složenou z³ listů
Ve Zlíně dne^{15. 9. 2016}.....


Monika Mikulková
notářská tajemnice
JUDr. Eva Dufkové, notářka ve Zlíně



**5. Konsolidovaná výroční zpráva za rok 2015 konsolidačního celku společnosti DRFG
TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společností**



TELCO

**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA
za rok 2015**

Vydáno statutárním orgánem společnosti DRFG TELCO s.r.o.

I. Obsah

| | |
|---|----|
| I. Obsah | 1 |
| II. Obecné údaje o společnosti | 2 |
| III. Údaje o konsolidačním celku + schéma..... | 3 |
| IV. Profil konsolidačního celku..... | 4 |
| 1. Informace o činnostech konsolidačního celku | 4 |
| Hlavní oblasti činnosti | 4 |
| Filozofie a hodnoty konsolidačního celku | 4 |
| 2. Informace o aktivitách a předpokládaném vývoji konsolidačního celku..... | 5 |
| Aktivity v oblasti vývoje a výzkumu | 5 |
| Aktivity v oblasti životního prostředí | 5 |
| Lidské zdroje..... | 5 |
| Strategie dalšího rozvoje a vize konsolidačního celku | 5 |
| V. Finanční část | 6 |
| Účetní závěrka..... | 6 |
| Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok 2015 | 13 |
| VI. Zpráva o vztazích..... | 31 |
| 1. Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanými | 31 |
| Ovládající osoby konsolidačního celku | 31 |
| Přímo ovládaná osoba: | 31 |
| Osoby ovládané nepřímo: | 32 |
| Úloha ovládaných osob..... | 32 |
| Způsob a prostředky ovládnání..... | 32 |
| Struktura vztahů ovládané osoby s propojenými osobami..... | 33 |
| VII. Skutečnost nastalé po rozvahovém dni..... | 36 |
| VIII. Kontakty | 37 |
| IX. Zpráva nezávislého auditora | 38 |

II. Obecné údaje o společnosti

Identifikační údaje

| | |
|--------------------|---|
| Název společnosti: | DRFG TELCO s.r.o. |
| Sídlo společnosti: | Holandská 878/2, 639 00 Brno |
| Předmět podnikání: | Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. |
| Datum vzniku: | 16. června 2014 |
| IČO: | 03105849 |
| DIČ: | CZ03105849 |
| Zapsáno: | Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 83677 |
| Právní forma: | společnost s ručením omezeným |
| Rozvahový den: | 31. 12. 2015 |

Statutární orgány

| | |
|-----------|----------------|
| Jednatel: | David Rusňák |
| Jednatel: | Roman Řezníček |

III. Údaje o konsolidačním celku + schéma

Konsolidační celek (skupinu) tvoří tyto podniky:

- A. DRFG TELCO s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ: 03105849, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 83677 (mateřská společnost),
- B. Suntel Group, s.r.o., se sídlem Březnická 5602, 760 01 Zlín, IČ: 60753447, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 19474,
- C. Suntel Net s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ: 04593332, zapsaná u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 90820
- D. Suntel Germany GmbH, se sídlem Rupert-Mayer-Str. 44, Building 6407, 81379 München, Německo,

Schéma konsolidačního celku s podíly:



IV. Profil konsolidačního celku

1. Informace o činnostech konsolidačního celku

Hlavní oblasti činnosti

Strategickým záměrem konsolidačního celku je stát se významným subjektem v sektoru telekomunikací. Do oblasti zájmu konsolidačního celku spadá jak provádění výstavby, údržby a následné správy telekomunikačních sítí, tak poskytování mobilních služeb a internetu, internetové TV, volání přes internet, servis PC a poskytování dalších, zejména datových služeb spojených s telekomunikačními technologiemi.

Hlavní činnost konsolidačního celku zajišťuje zejména společnost Suntel Group, s.r.o. (dále jen „společnost“), jejíž aktivity spočívají již ve výše zmiňované výstavbě a servisu telekomunikačních a datových sítí a realizaci výstavby a optimalizaci kompletní infrastruktury mobilních sítí 2G, 3G, LTE. Suntel Group, s.r.o. zajišťuje pro svoje klienty komplexní služby počínající plánováním a přípravou projektu, přes výstavbu stanic a instalaci technologií až po optimalizaci a údržbu.

Velké úspěchy zaznamenala společnost v roce 2013, když se stala pro společnost Vodafone Czech Republic a.s. hlavním dodavatelem stavebních, montážních a instalačních služeb pro období let 2013 až 2018.

V druhé polovině roku 2015 společnost uzavřela smlouvu se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN) na výstavbu technologií XDSL a VDM.

Na Slovensku společnost své komplexní služby v odvětví telekomunikací poskytuje především společností O2 Slovakia s.r.o., SWAN Mobile nebo Huawei Technologies Slovak s.r.o.

Společnost nad výše uvedené poskytuje svým zákazníkům instalaci základnových stanic 2G, 3G, LTE, údržbu, servis a pohotovost na všech typech technologií mobilních operátorů. Největší zkušenosti v této oblasti má společnost s technologií Huawei, Ericsson, Nokia, které rovněž dodává včetně montáže.

Společnost je vybavena nejmodernějším technickým zařízením pro diagnostiku a opravy závad. Jednotlivé montážní týmy využívají techniku, která jim umožňuje dostat se i ke stanicím v těžko přístupném terénu.

Další hlavní činností, kterou společnost provádí, je stavební činnost, a to především při výstavbě nových základnových stanic a věží pro mobilní operátory.

V říjnu 2015 uzavřela společnost Suntel Germany GmbH smlouvu se společností ERICSSON. Na základě této smlouvy provádí Suntel Germany GmbH ve Švýcarsku údržbu a kontrolu sítě a v Německu dle této smlouvy zabezpečuje výstavbu sítě a instalace technologií 2G, 3G a LTE. Ve Švýcarsku Suntel Germany GmbH poskytuje kompletní služby v oblasti instalaci technologií 2G, 3G, LTE a mikrovlnných a optických datových přenosů.

Filozofie a hodnoty konsolidačního celku

Hlavní filozofií je maximální profesionalita a kvalita při realizaci dodávek veškerých služeb a činností zákazníkům s dodržением všech bezpečnostních pravidel.

2. Informace o aktivitách a předpokládaném vývoji konsolidačního celku

Aktivita v oblasti vývoje a výzkumu

V oblasti vývoje a výzkumu je kladen záměr na vývoj vlastního workflow pro řízení zakázek (OPS – operační plánovací systém).

Aktivita v oblasti životního prostředí

V oblasti životního prostředí je kladen velký důraz na ochranu životního prostředí, a to zejména na dodržování stanovených norem systému environmentálního managementu podle následujících norem:

ISO 9001:2009
ISO 14000:2005
ISO 18001:2008

Lidské zdroje

Hlavním krédem při realizaci činností společnosti je týmová spolupráce, stabilita a odborná kvalita všech osob, které se podílejí na realizaci činností a samotném podnikání konsolidačního celku.

Zaměstnanci jsou vybaveni kvalitními pracovními prostředky a pomůckami, které odpovídají špičkovým moderním technologiím a trendům, se současným zajištěním kvalitního pracovního zázemí a prostředí.

Osobní a profesní růst zaměstnanců v oblasti sebevzdělání, je jednou z hlavních priorit.

Strategie dalšího rozvoje a vize konsolidačního celku

Pokračování v komplexní realizaci a úspěšném dokončení veškerých zakázek společnosti pro mobilního operátora Vodafone Czech Republic a.s. na celém území České republiky.

Pro společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. připravuje spolupráci v oblasti výstavby fixní sítě se zaměřením na optiku a dále pak v oblasti modernizace mobilní sítě.

Jako obchodní partner německé společnosti DEHN + SÖNE GmbH v oblasti ochrany objektů a zdraví před předpětím společnost naplno rozběhla realizaci projektů v této oblasti. Provádí pravidelná školení zákazníků i vlastních projektantů ve vlastním školicím středisku. Na další období získala k realizaci několik zajímavých projektů.

Žádná společnost z konsolidačního celku nemá organizační složku v zahraničí

V. Finanční část

Účetní závěrka

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky
DRFG TELCO s.r.o. - HOLDING

ke dni 31.12.2015

(v celých tisících Kč)

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Holandská 878/2

Brno

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|---------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | | ke dni 31.12.2015 | ke dni 31.12.2014 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 01 | 3 112 | 0 |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 02 | 3 238 | 0 |
| + | Obchodní marže (f. 01 - 02) | 03 | -126 | 0 |
| II. | Výkony (f. 05 + 06 + 07) | 04 | 231 646 | 0 |
| II. 1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 05 | 231 738 | 0 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 06 | -92 | 0 |
| 3. | Aktivace | 07 | 0 | 0 |
| B. | Výkonová spotřeba (f. 9 + 10) | 08 | 184 795 | 11 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 09 | 45 541 | 0 |
| B. 2. | Služby | 10 | 139 254 | 11 |
| + | Přidaná hodnota (f. 03 + 04 - 08) | 11 | 46 725 | -11 |
| C. | Osobní náklady (f. 13 + 14 + 15 + 16) | 12 | 24 367 | 0 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 17 583 | 0 |
| C. 2. | Odměny členům orgánů společnosti obchodní korporace | 14 | 530 | 0 |
| C. 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 6 066 | 0 |
| C. 4. | Sociální náklady | 16 | 188 | 0 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 584 | 1 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 2 769 | 0 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (f. 20 + 21) | 19 | 732 | 0 |
| III. 1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | 50 | 0 |
| III. 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 682 | 0 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (f. 23 + 24) | 22 | 518 | 0 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | 33 | 0 |
| F. 2. | Prodaný materiál | 24 | 485 | 0 |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 25 | 0 | 0 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 379 | 0 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 1 593 | 0 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | 0 | 0 |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | 0 | 0 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (f. 11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)) | 30 | 18 005 | -12 |

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|--|---------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | | ke dni 31.12.2015 | ke dni 31.12.2014 |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | 0 | 0 |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0 |
| VII. | Výnosy z dlouhodob. finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36) | 33 | 0 | 0 |
| VI 1. | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | 0 | 0 |
| VI 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | 0 | 0 |
| VI 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | 0 | 0 |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | 0 | 0 |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | 0 | 0 |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | 0 | 0 |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-) | 41 | 0 | 0 |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 156 | 3 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | 612 | 0 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 417 | 0 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 2 793 | 2 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | 0 | 0 |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | 0 | 0 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45(-46)+(-47)) | 48 | -2 832 | 1 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.) | 49 | 3 089 | 0 |
| Q. 1. | - splatná | 50 | 2 901 | 0 |
| Q. 2. | - odložená | 51 | 188 | 0 |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (Provozní výsledek hospodaření + Finanční výsledek hospodaření - Q.) | 52 | 12 084 | -11 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | 0 | 0 |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | 0 | 0 |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1. + S.2.) | 55 | 0 | 0 |
| S. 1. | - splatná | 56 | 0 | 0 |
| S. 2. | - odložená | 57 | 0 | 0 |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - (R. + S.)) | 58 | 0 | 0 |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (Výsledek hospodaření za běžnou činnost + Mimořádný výsledek hospodaření - T.) | 60 | 12 084 | -11 |
| | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (Provozní výsledek hosp. + Finanční výsledek hospodaření + XIII. - R.) | 61 | 15 173 | -11 |
| | Zúčtování konsolidačního rozdílu (kladný/záporný) | | -2 069 | 0 |
| | Výsledek hospodaření za účetní období po konsolidaci | | 10 015 | -11 |

Sestaveno dne:

24 -10- 2016

Podpisový záznam:



Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

**KONSOLIDOVANÁ
ROZVAHA**
(BILANCE)

ke dni **31.12.2015**

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

DRFG TELCO s.r.o. - HOLDING

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Holandská 878/2

Brno

| Označení I a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | Minulé úč. období |
|--------------------|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| | | | ke dni 31.12.2015 | ke dni 31.12.2014 |
| | AKTIVA CELKEM (f. 02 + 03 + 31 +63) | 001 | 75 130 | 189 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (f. 04 + 13 + 23) | 003 | 10 425 | 0 |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (f. 05 až 12) | 004 | 1 821 | 0 |
| B. I. 1. | Zřizovací výdaje | 005 | 0 | 0 |
| | 2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 006 | 0 | 0 |
| | 3. Software | 007 | 2 | 0 |
| | 4. Ocenitelná práva | 008 | 0 | 0 |
| | 5. Goodwill | 009 | 0 | 0 |
| | 6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | 0 | 0 |
| | 7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | 1 819 | 0 |
| | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek (f. 14 až 22) | 013 | 8 604 | 0 |
| B. II. 1. | Pozemky | 014 | 0 | 0 |
| | 2. Stavby | 015 | 94 | 0 |
| | 3. Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | 8 510 | 0 |
| | 4. Pěstitecké celky trvalých porostů | 017 | 0 | 0 |
| | 5. Dospělá zvířata a jejich skupiny | 018 | 0 | 0 |
| | 6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | 0 | 0 |
| | 7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 0 | 0 |
| | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | 0 | 0 |
| | 9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 022 | 0 | 0 |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek (f. 24 až 30) | 023 | 0 | 0 |
| B. III. 1. | Podíly - ovládaná osoba | 024 | 0 | 0 |
| | 2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 025 | 0 | 0 |
| | 3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | 0 | 0 |
| | 4. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládaná osoba, podstatný vliv | 027 | 0 | 0 |
| | 5. Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | 0 | 0 |
| | 6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | 0 | 0 |
| | 7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | 0 | 0 |

kap

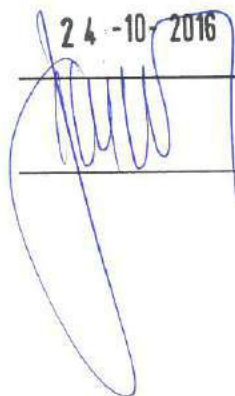
| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | Minulé úč. období |
|---------------|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| | | | ke dni 31.12.2015 | ke dni 31.12.2014 |
| C. | Oběžné aktiva (ř. 32 + 39 +48 +58) | 031 | 64 333 | 184 |
| C. I. | Zásoby (ř. 33 až 38) | 032 | 10 320 | 0 |
| I. 1. | Materiál | 033 | 6 865 | 0 |
| | 2. Nedokončená výroba a polotovary | 034 | 3 455 | 0 |
| | 3. Výrobky | 035 | 0 | 0 |
| | 4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 036 | 0 | 0 |
| | 5. Zboží | 037 | 0 | 0 |
| | 6. Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | 0 | 0 |
| C. II. | Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47) | 039 | 0 | 0 |
| C. II. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | 0 | 0 |
| | 2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | 0 | 0 |
| | 3. Pohledávky - podstatný vliv | 042 | 0 | 0 |
| | 4. Pohledávky za společníky | 043 | 0 | 0 |
| | 5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | 0 | 0 |
| | 6. Dohadné účty aktivní | 045 | 0 | 0 |
| | 7. Jiné pohledávky | 046 | 0 | 0 |
| | 8. Odložená daňová pohledávka | 047 | 0 | 0 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57) | 048 | 43 472 | 150 |
| C. III. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | 33 643 | 0 |
| | 2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 050 | 3 | 150 |
| | 3. Pohledávky - podstatný vliv | 051 | 0 | 0 |
| | 4. Pohledávky za společníky | 052 | 5 546 | 0 |
| | 5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | 0 | 0 |
| | 6. Stát - daňové pohledávky | 054 | 2 845 | 0 |
| | 7. Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | 341 | 0 |
| | 8. Dohadné účty aktivní | 056 | 0 | 0 |
| | 9. Jiné pohledávky | 057 | 1 094 | 0 |
| C. V. | Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62) | 058 | 10 541 | 34 |
| C. V. 1. | Peníze | 059 | 202 | 0 |
| | 2. Účty v bankách | 060 | 10 339 | 34 |
| | 3. Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | 0 | 0 |
| | 4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek | 062 | 0 | 0 |
| D. I. | Časové rozlišení (ř. 64 až 66) | 063 | 372 | 5 |
| D. I. 1. | Náklady příštích období | 064 | 372 | 5 |
| | 2. Komplexní náklady příštích období | 065 | 0 | 0 |
| | 3. Příjmy příštích období | 066 | 0 | 0 |

| Označení i a | P A S I V A b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | Minulé účetní období | |
|--------------------|---|------------------------------------|---------------------|----------------------|------------|
| | | | ke dni 31.12.2015 | ke dni 31.12.2014 | |
| | PASIVA CELKEM | 1 + 88 + 121 | 067 | 75 130 | 189 |
| A. | Vlastní kapitál | (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87) | 068 | 19 020 | 189 |
| A. I. | Základní kapitál | (ř. 70 až 72) | 069 | 200 | 200 |
| A. I. 1. | Základní kapitál | | 070 | 200 | 200 |
| | 2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | | 071 | 0 | 0 |
| | 3. Změny základního kapitálu | | 072 | 0 | 0 |
| A. II. | Kapitálové fondy | (ř. 74 až 79) | 073 | 27 370 | 0 |
| A. II. 1. | Ážio | | 074 | 0 | 0 |
| | 2. Ostatní kapitálové fondy | | 075 | 27 370 | 0 |
| | 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | | 076 | 0 | 0 |
| | 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | | 077 | 0 | 0 |
| | 5. Rozdíly z přeměn obchodních korporací | | 078 | 0 | 0 |
| | 6. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | | 079 | 0 | 0 |
| A. III. | Fondy ze zisku | (ř. 81 až 82) | 080 | 62 | 0 |
| A. III. 1. | Rezervní fond | | 081 | 62 | 0 |
| | 2. Statutární a ostatní fondy | | 082 | 0 | 0 |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | (ř. 84 až 86) | 083 | -11 | 0 |
| A. IV. 1. | Nerozdělený zisk minulých let | | 084 | 0 | 0 |
| | 2. Neuhrazená ztráta minulých let | | 085 | -11 | 0 |
| | 3. Jiný výsledek hospodaření minulých let | | 086 | 0 | 0 |
| A. V. 1. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 -(+68+73+79+83-88+89+122)) | | 087 | 10 015 | -11 |
| | Konsolidační rozdíly (kladný/záporný) | | 088 | -18 616 | 0 |
| B. | Cizí zdroje | (ř. 90 + 95 + 106 + 118) | 089 | 56 101 | 0 |
| B. I. | Rezervy | (ř. 91 až 94) | 090 | 0 | 0 |
| B. I. 1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | | 091 | 0 | 0 |
| | 2. Rezerva na důchody a podobné závazky | | 092 | 0 | 0 |
| | 3. Rezerva na daň z příjmů | | 093 | 0 | 0 |
| | 4. Ostatní rezervy | | 094 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobé závazky | (ř. 95 až 104) | 095 | 4 893 | 0 |
| B. II. 1. | Závazky z obchodních vztahů | | 096 | 0 | 0 |
| | 2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | | 097 | 0 | 0 |
| | 3. Závazky - podstatný vliv | | 098 | 0 | 0 |
| | 4. Závazky ke společníkům | | 099 | 0 | 0 |
| | 5. Dlouhodobé přijaté zálohy | | 100 | 0 | 0 |
| | 6. Vydané dluhopisy | | 101 | 0 | 0 |
| | 7. Dlouhodobé směnky k úhradě | | 102 | 0 | 0 |
| | 8. Dohadné účty pasivní | | 103 | 0 | 0 |
| | 9. Jiné závazky | | 104 | 4 404 | 0 |
| | 10. Odložený daňový závazek | | 105 | 489 | 0 |

| Označení i a | P A S I V A b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
|--------------------|--|---------------------|---------------------|----------------------|
| | | | ke dni 31.12.2015 | ke dni 31.12.2014 |
| B. III. | Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117) | 106 | 43 875 | 0 |
| B. III. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 107 | 39 007 | 0 |
| | 2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 108 | 0 | 0 |
| | 3. Závazky - podstatný vliv | 109 | 0 | 0 |
| | 4. Závazky ke společníkům | 110 | 35 | 0 |
| | 5. Závazky k zaměstnancům | 111 | 1 740 | 0 |
| | 6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 112 | 821 | 0 |
| | 7. Stát - daňové závazky a dotace | 113 | 1 592 | 0 |
| | 8. Krátkodobé přijaté zálohy | 114 | 680 | 0 |
| | 9. Vydané dluhopisy | 115 | 0 | 0 |
| | 10. Dohadné účty pasivní | 116 | 0 | 0 |
| | 11. Jiné závazky | 117 | 0 | 0 |
| B. IV. | Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121) | 118 | 7 333 | 0 |
| B. IV. 1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 119 | 1 666 | 0 |
| | 2. Krátkodobé bankovní úvěry | 120 | 5 667 | 0 |
| | 3. Krátkodobé finanční výpomoci | 121 | 0 | 0 |
| C. I. | Časové rozlišení (ř. 123 + 124) | 122 | 9 | 0 |
| C. I. 1. | Výdaje příštích období | 123 | 5 | 0 |
| | 2. Výnosy příštích období | 124 | 4 | 0 |

Sestaveno dne:

Podpisový záznam:

24-10-2016




Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

**KONSOLIDOVANÝ
PŘEHLED O PENĚŽNÍCH
TOCÍCH**

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky
DRFG TELCO s.r.o. - HOLDING

ke dni 31.12.2015

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky
Holandská 878/2
Brno

(v celých tisících Kč)

| | | |
|---------|--|----------------|
| P. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 34 |
| | Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) | |
| Z. | Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | 15 173 |
| A. 1 | Úpravy o nepeněžní operace | 3 208 |
| A. 1 1 | Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku | 2 769 |
| A. 1 2 | Změna stavu opravných položek, rezerv | 0 |
| A. 1 3 | Zisk z prodeje stálých aktiv | -17 |
| A. 1 4 | Výnosy z podílů na zisku | 0 |
| A. 1 5 | Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky | 456 |
| A. 1 6 | Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace | 0 |
| A. * | Čistý pen.tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac.kapitálu a mim.položka | 18 381 |
| A. 2 | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | -4 458 |
| A. 2 1 | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv | -43 689 |
| A. 2 2 | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv | 49 551 |
| A. 2 3 | Změna stavu zásob | -10 320 |
| A. 2 4 | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostf. a ekvivalentů | 0 |
| A. ** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami | 13 923 |
| A. 3 | Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných | -612 |
| A. 4 | Přijaté úroky | 156 |
| A. 5 | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období | -3 089 |
| A. 6 | Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů | 0 |
| A. 7 | Přijaté podíly na zisku | 0 |
| A. *** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 10 378 |
| | Peněžní toky z investiční činnosti | |
| B. 1 | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv | -13 227 |
| B. 2 | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 50 |
| B. 3 | Zapůjčky a úvěry spřízněným osobám | 0 |
| B. **** | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | -13 177 |
| | Peněžní toky z finančních činností | |
| C. 1 | Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků | 6 559 |
| C. 2 | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty | 8 816 |
| C. 2 1 | Zvýšení peněž. prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku. | 27 432 |
| C. 2 2 | Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům | 0 |
| C. 2 3 | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů | 0 |
| C. 2 4 | Úhrada ztráty společníky | 0 |
| C. 2 5 | Přímé platby na vrub fondů | 0 |
| C. 2 6 | Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně | 0 |
| C. 2 7 | Konsolidační rozdíl | -18 616 |
| C. *** | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | 15 375 |
| D. *** | Zúčtování konsolidačního rozdílu | -2 069 |
| F. | Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků | 10 507 |
| R. | Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období | 10 541 |

Sestaveno dne:

24.10.2016

Podpisový záznam:



Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok 2015

Název společnosti: DRFG TELCO s.r.o.
Sídlo: Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno
Právní forma: Společnost s ručením omezeným
IČ: 03105849

OBSAH

| | |
|---|----|
| OBECNÉ ÚDAJE | 15 |
| Založení a charakteristika konsolidující účetní jednotky | 15 |
| ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY | 18 |
| PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ | 19 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 19 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 19 |
| Zásoby | 19 |
| Pohledávky | 19 |
| Finanční majetek | 20 |
| Vlastní kapitál | 20 |
| Konsolidační rozdíl | 20 |
| Cizí zdroje | 20 |
| Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu | 20 |
| Finanční leasing | 20 |
| Účtování výnosů a nákladů | 20 |
| Daně | 21 |
| Použití odhadů | 21 |
| ROZSAH KONSOLIDACE A ZPŮSOB PROVEDENÍ KONSOLIDACE | 22 |
| VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU | 23 |
| Konsolidační celek | 23 |
| Transformace údajů z individuálních účetních závěrek do položek konsolidované účetní závěrky | 23 |
| DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉ ROZVAZE | 24 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 24 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 24 |
| Dlouhodobý finanční majetek | 25 |
| Zásoby | 25 |
| Pohledávky | 26 |
| Krátkodobý finanční majetek | 26 |
| Vlastní kapitál | 26 |

| | |
|--|----|
| Závazky | 26 |
| Úvěry | 26 |
| Daň z příjmů..... | 27 |
| ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY..... | 28 |
| Osobní náklady a počet zaměstnanců | 28 |
| Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění..... | 28 |
| ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ..... | 29 |
| UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 29 |

OBECNÉ ÚDAJE

Založení a charakteristika konsolidující účetní jednotky

A) Mateřský podnik:

Společnost DRFG TELCO s.r.o., byla založena dne 16. června 2014 formou notářského zápisu, jehož nedílnou součástí je zakladatelská listina a schválené stanovy společnosti. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku Krajského soudu v Brně oddíl C, vložka 83677, IČ 031 05 849. Předmětem podnikání je podle Článku 2 Společenské smlouvy společnosti výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a Předmětem činnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Sídlo společnosti je v Brně, Holandská 878/2, PSČ 639 00.

Společnost má základní kapitál ve výši 200.000 Kč

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2015.

V roce 2015 byly provedeny následující změny v zápisu do obchodního rejstříku:

- Dne 10. července 2015 byla zapsána změna společníka společnosti. Společníkem společnosti se stal pan Roman Řezníček.
- Dne 10. července 2015 byl zapsán druhý jednatel společnosti pan Roman Řezníček.

| Společník | % podíl na základním kapitálu | splaceno |
|----------------|-------------------------------|----------|
| DRFG a.s. | 50 % | 100 % |
| Roman Řezníček | 50 % | 100 % |
| Celkem | 100 % | |

Jména a příjmení členů statutárních orgánů:

David Rusňák – jednatel

Roman Řezníček – jednatel

Za společnost jedná a podpisuje jednatel samostatně.

Organizační schéma společnosti:

- Valná hromada - společníci
- Statutární orgán – jednatelé

B) Do holdingu společnosti DRFG TELCO s.r.o. patří následující společnosti:

a. Suntel Group, s.r.o.

Suntel Group, s.r.o. je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 22. května 1995 a sídlí ve Zlíně, Březnická 5602, PSČ 760 01, Česká republika, identifikační číslo 607 53 447. Hlavním předmětem její činnosti je montáž, údržba a servis telekomunikačních zařízení, provádění staveb, jejich změn a odstranění.

V roce 2015 byly provedeny následující změny v zápisu do obchodního rejstříku:

- Dne 18. srpna 2015 byla zapsána změna společníka společnosti. Společníkem společnosti se stala společnost DRFG TELCO s.r.o.
- Dne 24. října 2015 byl zapsán druhý jednatel společnosti pan David Rusňák.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

| Společník | %podíl na základním kapitálu |
|-------------------|-------------------------------------|
| DRFG TELCO s.r.o. | 100 % |

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2015:

Roman Řezníček – jednatel společnosti
David Rusňák – jednatel společnosti
Dozorčí rada není zřízena.

Organizační struktura:

- Vedení společnosti
- Ekonomický úsek
- Úsek logistiky a skladování
- Úsek IT
- Úsek plánování a přípravy realizace zakázek
- Úsek projekce
- Montážní týmy

Organizační schéma společnosti:

- Valná hromada - společníci
- Statutární orgán – jednatelé

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

b. Suntel Net s.r.o.

Suntel Net s.r.o. je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 26. listopadu 2015a sídlí v Brně, Holandská 878/2, PSČ 639 00, Česká republika, identifikační číslo 04593332. Hlavním předmětem její činnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor a správa vlastního majetku.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

| Společník | %podíl na základním kapitálu |
|----------------------|-------------------------------------|
| Suntel Group, s.r.o. | 100 % |

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2015:

Roman Řezníček – jednatel společnosti
David Rusňák – jednatel společnosti
Dozorčí rada není zřízena.

Organizační schéma společnosti:

- Valná hromada - společníci
- Statutární orgán – jednatelé

c. Suntel Germany GmbH

Společnost Suntel Germany GmbH se sídlem v Mnichově má právní formu Gesellschaft mit beschränkter Haftung, což je obdoba české společnosti s ručením omezeným. Společnost byla založena 22. 6. 2015 a je vedená v obchodním rejstříku Okresního soudu v Mnichově pod číslem HRB 156402. Hlavním předmětem její činnosti je servisní služba v oblasti informačních technologií a telekomunikačních zařízení.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

| Společník | %podíl na základním kapitálu |
|----------------------|-------------------------------------|
| Suntel Group, s.r.o. | 100 % |

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2015:

Roman Řezníček – jednatel

Mladen Risticovic - prokura

Organizační schéma společnosti:

- Valná hromada - společníci
- Statutární orgán – jednatele

ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví skupiny je vedeno a konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v účetnictví v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. K přepočtu údajů v cizích měnách na české koruny je používán denní kurz ČNB.

Pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky skupiny DRFG TELCO s.r.o. došlo ke sjednocení účetních postupů v rámci konsolidačního celku. Významné účetní postupy, tak jak jsou používány jednotlivými společnostmi, jsou popsány níže.

Údaje v této konsolidované účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 000 Kč je odpisován na vrub nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| Majetek | Počet let |
|----------------------------------|-----------|
| Software | 3 |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 1 až 2 |

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky z úvěru nejsou součástí pořizovací ceny.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| Majetek | Počet let |
|--------------------------------|-----------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 3 až 5 |
| Inventář | 3 až 5 |
| Dopravní prostředky | 5 |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 4 až 8 |

Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Nedokončená výroba (služby) se oceňuje skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové náklady a náklady na služby související se zakázkami.

Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou.

Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu a to na základě individuálního posouzení jednotlivých dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

Pohledávky i dohadné účty aktivní se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Vlastní kapitál

Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů).

Konsolidační rozdíl se odepisuje 10 let na základě předpokládané doby životnosti investice rovnoměrným odpisem.

Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů. Rozdělují se na krátkodobé a dlouhodobé.

Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku s výjimkou dlouhodobého finančního majetku.

Finanční leasing

O najatém majetku je účtováno tak, že leasingové splátky se zahrnují do nákladů a aktivuje se v případě finančního leasingu příslušná hodnota najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Daně

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Rozdíly, které vznikly z důvodu prvního roku účtování o odložené dani ze všech přechodných rozdílů, jsou zaúčtovány do vlastního kapitálu.

Použití odhadů

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení skupiny používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu konsolidované účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení skupiny je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

ROZSAH KONSOLIDACE A ZPŮSOB PROVEDENÍ KONSOLIDACE

Konsolidace se provádí podle příslušné metody způsobem přímé konsolidace. Přímou konsolidací se rozumí konsolidace všech účetních jednotek konsolidačního celku najednou, bez využití konsolidovaných účetních závěrek případně sestavených za dílčí konsolidační celky.

Skupina podniků je tvořena mateřskou společností DRFG TELCO s.r.o. a jejími dceřinými společnostmi. Definice dceřiných společností:

Dceřiné společnosti

Dceřinou společností se pro účely konsolidace rozumí společnost, v níž mateřská společnost má rozhodující vliv prostřednictvím

vlastnictví více než 50 % akcií/podílů na základním kapitálu nebo uzavřené smlouvy nebo ustanovení ve stanovách nebo společenské smlouvě

Tyto společnosti jsou konsolidovány metodou plné konsolidace.

Konsolidace zahraničních dceřiných společností

Rozvahy a výkazy zisků a ztrát zahraničních podniků zahrnutých do konsolidačního celku se přepočítávají na českou národní měnu (Kč) kurzem ČNB platným ke dni, ke kterému je sestavována konsolidovaná účetní závěrka.

VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Konsolidační celek

| Název společnosti | Sídlo společnosti | Podíl na ZK (v %) | Stupeň závislosti | Způsob konsolidace |
|---|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| <i>Dceřiná společnost</i> | | | | |
| Suntel Group, s.r.o. | Březnická 5602, 760 01 Zlín | 100 | Rozhodující vliv | Plná |
| <i>Dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o.</i> | | | | |
| Suntel Germany GmbH | Rupert-Mayer-Straße 44DE-81379 Mníchov | 100 | Rozhodující vliv | Plná |
| Suntel Net s.r.o. | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno | 100 | Rozhodující vliv | Plná |

Rozvahový den všech společností zahrnutých do konsolidačního celku je 31. 12. 2015. Neliší se od rozvahového dne mateřské společnosti.

Transformace údajů z individuálních účetních závěrek do položek konsolidované účetní závěrky

Jednotlivé položky rozvah a výkazů zisku a ztráty dceřiných podniků a společného podniku byly po individuálních úpravách sečteny s rozvahou a výkazem zisku a ztráty mateřského podniku. Dále byly vyloučeny finanční investice mateřského podniku proti nakoupenému vlastnímu kapitálu, vzájemné dodávky, pohledávky a závazky.

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉ ROZVAZE

Dlouhodobý nehmotný majetek

| (údaje v tis. Kč) | |
|--------------------------|-------------------|
| Pořizovací cena | Stav k |
| | 31.12.2015 |
| Zřizovací výdaje | 0 |
| Neh. výsl. výzk. a výv. | 0 |
| Software | 5 650 |
| Ocenitelná práva | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Jiný DNM | 0 |
| Nedokončený DNM | 1 819 |
| Poskytnuté zálohy na DNM | 0 |
| Celkem | 7 469 |

| (údaje v tis. Kč) | |
|--------------------------|-------------------|
| Oprávky | Stav k |
| | 31.12.2015 |
| Zřizovací výdaje | 0 |
| Neh. výsl. výzk. a výv. | 0 |
| Software | 5 648 |
| Ocenitelná práva | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Jiný DNM | 0 |
| Nedokončený DNM | 0 |
| Poskytnuté zálohy na DNM | 0 |
| Celkem | 5 648 |

Dlouhodobý hmotný majetek

| (údaje v tis. Kč) | |
|-------------------------------------|-------------------|
| Pořizovací cena | Stav k |
| | 31.12.2015 |
| Pozemky | 0 |
| Stavby | 170 |
| Samostatné movité věci | 15 056 |
| Jiný DHM | 0 |
| Nedokončený DHM | 0 |
| Zálohy na DHM | 0 |
| Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 0 |
| Celkem | 15 226 |

| | (údaje v tis. Kč) |
|--|------------------------------|
| Oprávký | Stav k 31.12.2015 |
| Pozemky | 0 |
| Stavby | 76 |
| Samostatné movité věci | 6 546 |
| Jiný DHM | 0 |
| Nedokončený DHM | 0 |
| Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 0 |
| Celkem | 6 622 |

Dlouhodobý finanční majetek

Níže uvedené schéma znázorňuje vlastnickou strukturu v konsolidované účetní jednotce a velikost jednotlivých podílů.



| | (údaje v tis. Kč) |
|---|--------------------------|
| Dlouhodobé cenné papíry a podíly | Stav k 31.12.2015 |
| Obchodní jméno společnosti | Cena podílu |
| Rozhodující vliv | |
| Suntel Group, s.r.o. | 27 500 |
| Suntel Net s.r.o. | 200 |
| Suntel Germany GmbH | 646 |
| Celkem | 97 356 |

Zásoby

| | (údaje v tis. Kč) |
|--------------------------|--|
| Zásoby | Čistá účetní hodnota k 31.12.2015 |
| Materiál | 6 865 |
| Nedokončená výroba | 3 455 |
| Výrobky | 0 |
| Zboží | 0 |
| Zálohy přijaté na zásoby | 0 |
| Celkem | 10 320 |

Zásoby nejsou použity k ručení za běžné úvěry.

Pohledávky

Konsolidovaná účetní jednotka eviduje dlouhodobé pohledávky v nulové výši. Krátkodobé pohledávky vykazuje ve výši 43 472 tis. Kč.

Krátkodobý finanční majetek

| (údaje v tis. Kč) | |
|------------------------------------|-------------------|
| <u>Krátkodobý finanční majetek</u> | <u>Stav k</u> |
| | <u>31.12.2015</u> |
| Peníze | 202 |
| Účty v bankách | 10 339 |
| Celkem | 10 541 |

Vlastní kapitál

Společnost má základní kapitál ve výši 200 tis. Kč.

Vlastní kapitál konsolidovaného celku je ve výši 19 020 tis. Kč. Tato hodnota zahrnuje i záporný konsolidační rozdíl ve výši -18 616 tis. Kč.

Závazky

Celková výše dlouhodobých závazků je 4 893 tis. Kč. Krátkodobé závazky vykazuje konsolidovaná účetní jednotka ve výši 43 875 tis. Kč.

Úvěry

| (údaje v tis. Kč) | | | | |
|------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|--|
| Banka/Věřitel | Celkový limit | Čerpáno k 31.12.2015 | Úroková sazba | Termíny/Podmínky |
| Komerční banka, a.s. | 20 000 | 4 000 | 1M PRIBOR + 2,42 % p.a. | Typ: Revolving/Termín: doba neurčitá/ Ručení: Zástava pohledávek a blankosměnka |
| Komerční banka, a.s. | 5 000 | - | 1 M PRIBOR + 2,30 % p.a. | Typ: Podnikatelský úvěr na nákup materiálu / Termín: do 31.12.2017 / Ručení: Blankosměnka a bankovní záruka |
| Komerční banka, a.s. | 5 000 | 3 333 | 1M PRIBOR+ 2,30 % p.a. | Typ: Podnikatelský úvěr na financování zásob / Termín: do 31.12.2017 / Ručení: Blankosměnka a bankovní záruka |
| Bankovní úvěry celkem | 30 000 | 7 333 | | |

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2015 a 2014 činily 248 tis. Kč a 350 tis. Kč.

Daň z příjmů

| | (údaje v tis. Kč) |
|--|--------------------------|
| Daň z příjmů za běžnou činnost | Stav k 31.12.2015 |
| Zisk před zdaněním | 15 173 |
| Daň z příjmů splatná za běžnou činnost | 2 901 |
| Efektivní daňová sazba | 19,12 % |
| Daň z příjmů odložená za běžnou činnost | 188 |
| Celkem daň z příjmů za běžnou činnost | 3 089 |

ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců je následující:

| Počty zaměstnanců | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---------------|------------|
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | 52 | 0 |
| Mzdové náklady (údaje v tis. Kč) | | |
| Mzdy | 18 113 | 0 |
| Sociální zabez. a zdrav. pojiš. | 6 066 | 0 |
| Sociální náklady | 188 | |
| Celkem | 24 367 | 0 |

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků.

Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V roce 2015 neobdrželi členové řídicích orgánů žádné odměny nad rámec základního platu.

ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Soudní spory

K 31. 12. 2015 se společnosti neúčastnily žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by měly být zachyceny v této účetní závěrce.

Přílohy

1. Účetní závěrka za rok 2015 DRFG TELCO s.r.o. včetně přílohy
2. Výroční zpráva za rok 2015 Suntel Group, s.r.o.
3. Účetní závěrka za rok 2015 Suntel Net s.r.o.
4. Výroční zpráva za rok 2015 Suntel Germany GmbH

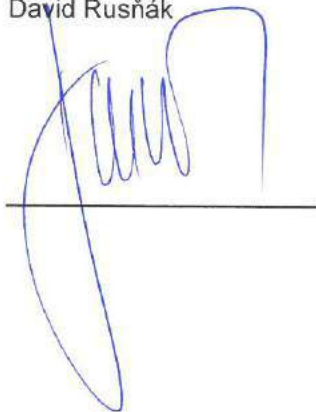
Okamžik sestavení účetní závěrky: **24-10-2016**
Právní forma účetní jednotky: konsolidační celek

Podpis statutárního orgánu:

Funkce: jednatel

Jméno: David Rusňák

Podpis:



VI. Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) za účetní období 2015, stav k 31. 12. 2015 zpracovaná dle § 82 a násl. zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, statutárním orgánem obchodní společnosti DRFG TELCO s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ: 031 05 849, zapsána v OR vedeném KS v Brně, oddíl. C, vložka. 83677

Čl. I.

Propojené osoby a vztahy mezi propojenými osobami

1. Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanými

Ovládající osoby konsolidačního celku

| | |
|--|---------------------------------------|
| Firma: | DRFG a.s. |
| Sídlo: | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| IČ: | 282 64 720 |
| Právní forma | Akciová společnost |
| Registrace v obchodním rejstříku: | oddíl. B, vložka č. 5448, KS Brno |
| Základní kapitál: | 2.100.000,- Kč |
| Ovládající podíl na DRFG TELCO s.r.o.: | 50 % |

| | |
|--|--------------------------------------|
| Jméno a příjmení | Roman Řezníček |
| Bytem: | Starý Hrozenkov č.p. 326, PSČ 687 74 |
| Dat.nar.: | 13. 6. 1977 |
| Právní forma | Fyzická osoba |
| Ovládající podíl na DRFG TELCO s.r.o.: | 50 % |

Přímo ovládaná osoba:

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Firma: | DRFG TELCO s.r.o. |
| Sídlo: | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| IČ: | 03105849 |
| Právní forma | Společnost s ručením omezeným |
| Registrace v obchodním rejstříku: | oddíl. C, vložka č. 83677, KS Brno |
| Základní kapitál: | 200.000,- Kč |

Osoby ovládané nepřímo:

| | |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| Firma: | Suntel Group, s.r.o. |
| Sídlo: | Březnická 5602, 760 01 Zlín |
| IČ: | 60753447 |
| Právní forma | Společnost s ručením omezeným |
| Registrace v obchodním rejstříku: | oddíl. C, vložka č. 19474, KS Brno |
| Základní kapitál: | 100.000,- Kč |

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Firma: | Suntel Net s.r.o. |
| Sídlo: | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| IČ: | 04593332 |
| Právní forma | Společnost s ručením omezeným |
| Registrace v obchodním rejstříku: | oddíl. C, vložka č. 90820, KS Brno |
| Základní kapitál: | 200.000,- Kč |

| | |
|--------------|---|
| Firma: | Suntel Germany GmbH |
| Sídlo: | Rupert-Mayer-Str. 44, Building 6407, 81379 München, Německo |
| Právní forma | Společnost s ručením omezeným |

Úloha ovládaných osob

Úlohou ovládaných osob je zejména provádění výstavby, údržby a následné správy telekomunikačních sítí, poskytování mobilních služeb a internetu, internetové TV, volání přes internet, servis PC a poskytování dalších, zejména datových služeb spojených s telekomunikačními technologiemi a dále plánování a příprava projektů týkajících se výstavby stanic a instalací nejmodernějších technologií včetně optimalizace a údržby.

Způsob a prostředky ovládnání

Společnost DRFG TELCO byla v roce 2015 ovládána ovládající osobou - společností DRFG a.s., jako společníkem s obchodním podílem ve výši 50% na základním kapitálu společnosti, což odpovídá vkladu ve výši 100.000,-Kč do základního kapitálu ovládané osoby. Na ovládnání ovládané osoby se podílí též společník Roman Řezníček s obchodním podílem ve výši 50% na základním kapitálu společnosti, což odpovídá vkladu ve výši 100.000,-Kč do základního kapitálu ovládané osoby. Vztah ovládnání mezi ovládajícími osobami vyplývá z výkonu práv náležejícím společníkům společnosti. Ovládající osoby jednají ve shodě.

Ovládnání ovládané osoby je vykonáváno prostřednictvím rozhodování valné hromady a prostřednictvím statutárních orgánů. Ovládající osoby navrhuji své zástupce do orgánů ovládané osoby. Zástupci ovládajících osob v orgánech společnosti se jako členové orgánů podílí na plnění povinností stanovených právními předpisy pro obchodní korporace včetně obchodního vedení a kontrolní činnosti.

Struktura vztahů ovládané osoby s propojenými osobami

- Ovládající osoba – DRFG a.s. je ovládána ovládající osobou, kterou je David Rusňák, dat. nar. 8. září 1978, bytem Hroznová 448/21 Pisárky, 603 00 Brno jako akcionář s vlastnictvím listinných akcií na jméno, které představují 80 % na základním kapitálu ovládající osoby a Michal Mička, dat. nar. 20. července 1987, bytem Bohuslava Martinů 941/41a, Stránice, 602 00 Brno jako akcionář s vlastnictvím listinných akcií na jméno, které představují 20 % na základním kapitálu ovládající osoby.
- Ovládající osoba – Roman Řezníček, dat.nar.: 13. června 1977, bytem Starý Hrozenkov č.p. 326, PSČ 687 74 – není dále ovládána.
- Přímo ovládaná osoba – společnost DRFG TELCO s.r.o. přímo ovládá společnost Suntel Group, s.r.o.
- Nepřímo ovládaná osoba – společnost Suntel Group, s.r.o. přímo ovládá společnost Suntel Net s.r.o. a společnost Suntel Germany GmbH
- Společnost DRFG TELCO s.r.o. je propojena s následujícími osobami:

| Název firmy | IČO | Adresa sídla |
|---|------------|---|
| DRFG a.s. | 282 64 720 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| 2 Crowns Capital a.s. | 293 65 074 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Compass Communication a.s. | 264 47 223 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Compass Consulting Service a.s. | 282 63 774 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| APLUS a.s. | 262 36 419 | Česká 154/12, Brno-město, 602 00 Brno |
| UNIFER alfa a.s. | 016 98 605 | Zvonařka 92/5, Trnitá, 602 00 Brno |
| DRFG Investment Services a.s. | 043 53 862 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Invest I. s.r.o. | 293 61 257 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Invest II. s.r.o. | 017 66 295 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Invest III. s.r.o. | 041 76 316 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate s.r.o. | 037 68 775 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Retail Arena ALFA s.r.o. | 038 92 395 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Retail Arena BETA s.r.o. | 039 00 541 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Retail Arena GAMA s.r.o. | 041 76 308 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o. | 047 44 756 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project BETA s.r.o. | 047 44 764 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project GAMA s.r.o. | 047 44 781 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project DELTA s.r.o. | 047 44 772 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o. | 047 44 799 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Medical s.r.o. | 035 35 487 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Finance s.r.o. | 035 30 060 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Galerie českého umění s.r.o. | 042 35 835 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Gastronomy s.r.o. | 038 87 057 | Veveří 2216/125, Žabovřesky, 616 00 Brno |
| DRFG Energy s.r.o. | 031 07 108 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Teplárna Šternberk, SE | 031 05 849 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| DRFG Investment s.r.o. | 03046524 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Retail Arena CHODOV, s.r.o. | 014 37 691 | Na Jezerce 1033/17, Nusle, 140 00 Praha 4 |
| Galard Brno s.r.o. | 292 73 200 | Údolní 552/31, Brno-město, 602 00 Brno |
| Galard Fashion s.r.o. | 025 96 598 | Vyskočilova 1326/5, Michle, 140 00 Praha 4 |
| Majdalenky 10a s.r.o. | 043 49 288 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Lyra Fashion s.r.o. | 035 48 970 | Václavské náměstí 846/1, 110 00 Praha 1 |
| OPIFER INVESTMENTS LTD | 923 73 80 | Kemp House, 152 City Road, London, EC1V 2NX |
| FinFin s.r.o. | 241 33 833 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Comsense Capital s.r.o. | 020 10 895 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Royal Vision s.r.o. | 283 22 584 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Real Estate Facility Management s.r.o. | 043 40 507 | Vyskočilova 1326/5, Michle, 140 00 Praha 4 |
| Cloud Technologies s.r.o. | 292 67 331 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| RV Corporate Support s.r.o. | 293 52 291 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Pekařská 21 s.r.o. | 032 88 528 | Pekařská 389/21, Staré Brno, 602 00 Brno |
| Řehořova 16 s.r.o. | 035 72 315 | Řehořova 928/16, Černovice, 618 00 Brno |
| E.L.Z.E.T. Olomouc s.r.o. | 258 26 018 | Jana Sigmunda 302, 783 49 Lutín |
| Farma Podchřibí s.r.o. | 017 64 675 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Bio produkt z Podchřibí s.r.o. | 293 11 934 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Suntel Steel s.r.o. | 25598716 | Březnická 5602, 760 01 Zlín |

| | | |
|---------------------|------------|--|
| Suntel Suisse GmbH | | Bahnhofstrasse 10, 8712Stäfa, Švýcarsko |
| Suntel SK, s.r.o. | 43769292 | Mojmírova 8, 040 01 Košice, SK |
| Suntel Group s.r.o. | 607 53 447 | Březnická 5602, 760 01 Zlín |
| Suntel Net s.r.o. | 045 93 332 | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno |
| Suntel Germany GmbH | HRB 220431 | Rupert-Mayer-Str. 44, 6407 Building, DE-81379 Munich |

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu přímo či nepřímo ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky,

V roce 2015 nebylo na popud nebo v zájmu ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahující 10% vlastního kapitálu ovládaných osob.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými - V rozhodném období měly propojené osoby uzavřeny standardní smlouvy:

1. Suntel Group s.r.o. – Roman Řezníček – Smlouva o půjčce finančních prostředků

V rozhodném období nebyly mezi propojenými osobami uzavřeny žádné další smlouvy. Ovládané osoby nemají mezi sebou uzavřenou ovládací smlouvu ani smlouvu o převodu zisku.

Jiná právní jednání a opatření v zájmu nebo na popud propojených osob

Jiná právní jednání mezi propojenými osobami měla charakter běžných úkonů, vyplývajících ze vzájemné spolupráce, bez výhod či nevýhod pro propojené osoby. V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla ovládanými osobami přijata nebo uskutečněna žádná mimořádná či nestandardní opatření.

Plnění a protiplnění poskytnutá mezi ovládanou osobou a dalšími propojenými osobami

Plnění a protiplnění poskytnutá mezi ovládanými osobami a dalšími propojenými osobami vyplývají ze vzájemně uzavřených smluv. Ovládané osoby v rozhodném období nevyplatily žádné dividendy ani tantiémy.

Posouzení toho, zda vznikla ovládaným osobám újma, a posouzení jejího vyrovnání

Ovládaným osobám nevznikla v rozhodném období žádná újma ze smluv s propojenými osobami, z jiných právních úkonů učiněných v zájmu propojených osob ani z opatření uskutečněných v zájmu nebo na popud propojených osob, jejichž uzavření nebo přijetí se uskutečnilo v posledním či předcházejících účetních obdobích. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení vyrovnání újmy.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů propojených osob, související rizika

Ze vztahů uzavřených mezi propojenými osobami nemají ovládané osoba žádné výhody ani nevýhody. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s ostatními partnery, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu. Vztahy jsou z hlediska výhod neutrální a z uzavřených vztahů pro ovládané osoby neplynou žádná rizika.

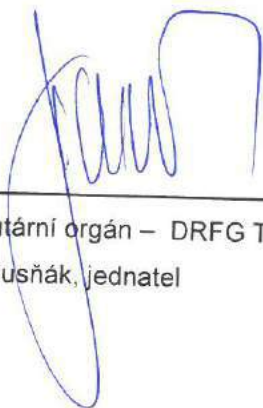
Čl. II. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015.

Čl. III. Závěr

Zprávu o vztazích zpracoval statutární orgán přímo ovládané osoby v souladu s § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb. (ZOK) s péčí řádného hospodáře na základě dostupných informací. Zpráva o vztazích se připojí ke konsolidované výroční zprávě ovládané osoby. Se zprávou o vztazích seznamuje statutární orgán společníky společnosti ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou v souladu s § 84 odst. 1 ZOK.

V Brně dne 24 -10- 2016



Za statutární orgán – DRFG TELCO s.r.o.

David Rusňák, jednatel



Kohoutek

VII. Skutečnost nastalé po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo žádným k událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2015.

Významné události v 1. pol. roku 2016

V první polovině roku 2016 nedošlo v rámci konsolidačního celku k žádné významné události nad rámec běžných podnikatelských aktivit souvisejících s řádným chodem konsolidačního celku, jež byly popsány v části III. výroční zprávy.

VIII. Kontakty

DRFG TELCO s.r.o.

Holandská 878/2
639 00 Brno

Suntel Group

Březnická 5602,
760 01 Zlín

<http://www.suntel-group.com/>

Suntel Net s.r.o.

Holandská 878/2
639 00 Brno

Suntel Germany GmbH

Rupert-Mayer-Str. 44,
Building 6407,
81379 München,
Německo

Výroční zprávu sestavil a schválil statutární orgán společnosti DRFG TELCO s.r.o.:

V Brně dne 24-10-2016



David Rusňák, jednatel

Strana 37



krf

IX. Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora je přílohou této výroční zprávy

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Výrok auditora je určen pro společníky společnosti DRFG TELCO s.r.o., Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 031 05 849, DIČ CZ03105849, pro partnery společnosti a pro potřeby publikování.

Zpráva o účetní závěrce

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31.12.2015 společností DRFG TELCO s.r.o. Brno a jejích dceřinných společností (dále pouze „Skupina“), tj. konsolidovanou rozvahu, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o peněžních tocích a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v příloze této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

*Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření našeho výroku
bez výhrad.*

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31.12.2015 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Výroční zpráva

Ověřili jsme soulad konsolidované výroční zprávy Skupiny k 31.12.2015 s konsolidovanou účetní závěrkou k 31.12.2015 této společnosti i s individuálními účetními závěrkami společností zahrnutých do Skupiny. Za správnost konsolidované výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno. Naším úkolem je vydat na základě ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené v konsolidované výroční zprávě jsme sesouhlasili informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31.12.2015. Jiné než účetní informace z účetních závěrek a účetních knih společností zahrnutých do Skupiny jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v konsolidované výroční zprávě Skupiny k 31.12.2015 ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31.12.2015 i s individuálními účetními závěrkami společností zahrnutých do Skupiny.

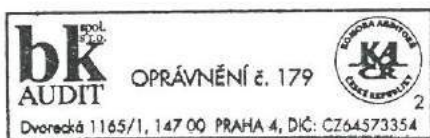
Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno za rok končící 31.12.2015 uvedené v konsolidované výroční zprávě na stranách 31 až 35. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti DRFG TELCO s.r.o. Brno za rok končící 31.12.2015 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Datum vypracování 26.10.2016



Kohoutek
BK AUDIT spol. s r.o.
č. oprávnění 179
Dvorecká 1165/1
147 00 Praha 4

Kohoutek
RNDr. Bohuslav Kohoutek
č. oprávnění 503
jménem auditorské společnosti
vypracoval zprávu

Přílohy:

1. Konsolidovaná rozvaha
2. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
3. Příloha ke konsolidované účetní závěrce
4. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
5. Konsolidovaná výroční zpráva
6. Zpráva o vztazích uvedená v konsolidované výroční zprávě na str. 31 - 35

6. Meztímni konsolidované účetní výkazy k 30. 6. 2016 konsolidačního celku společnosti DRFG TELCO s.r.o. a jejích dceřiných společnostech

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni **30.06.2016**

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

DRFG TELCO s.r.o. - HOLDING

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Holandská 878/2

Brno

| Označení | TEXT | Číslo řádku | ke dni 30.06.2016 (1.1.2016 - 30.6.2016) | ke dni 30.06.2015 (1.1.2015 - 30.6.2015) |
|----------|--|-------------|---|---|
| I. | Tržby za prodej zboží | 01 | 1 261 | 0 |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 02 | 981 | 0 |
| + | Obchodní marže (ř.01 -02) | 03 | 280 | 0 |
| II. | Výkony (ř. 05 + 06 + 07) | 04 | 105 525 | 0 |
| II. 1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 05 | 105 525 | 0 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 06 | 0 | 0 |
| 3. | Aktivace | 07 | 0 | 0 |
| B. | Výkonová spotřeba (ř. 9 + 10) | 08 | 79 413 | 10 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 09 | 21 740 | 0 |
| B. 2. | Služby | 10 | 57 673 | 10 |
| + | Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08) | 11 | 26 392 | -10 |
| C. | Osobní náklady (ř. 13 + 14 + 15 + 16) | 12 | 17 409 | 0 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 13 061 | 0 |
| C. 2. | Odměny členům orgánů společnosti obchodní korporace | 14 | 0 | 0 |
| C. 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 4 262 | 0 |
| C. 4. | Sociální náklady | 16 | 86 | 0 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 205 | 0 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 1 635 | 0 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21) | 19 | 173 | 0 |
| III. 1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | 0 | 0 |
| III. 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 173 | 0 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24) | 22 | 402 | 0 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | 297 | 0 |
| F. 2. | Prodaný materiál | 24 | 105 | 0 |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 25 | 0 | 0 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 133 | 0 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 1 403 | 0 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | 0 | 0 |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | 0 | 0 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)) | 30 | 5 645 | -10 |

| Označení | TEXT | Číslo řádku | ke dni 30.06.2016 (1.1.2016 - 30.6.2016) | ke dni 30.06.2015 (1.1.2015 - 30.6.2015) |
|----------|--|-------------|---|---|
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | 0 | 0 |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0 |
| VII. | Výnosy z dlouhodob. finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36) | 33 | 0 | 0 |
| VI 1. | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | 0 | 0 |
| VII 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | 0 | 0 |
| VI 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | 0 | 0 |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | 0 | 0 |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | 0 | 0 |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | 0 | 0 |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-) | 41 | 0 | 0 |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 0 | 0 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | 381 | 0 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 10 | 0 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 1 072 | 2 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | 0 | 0 |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | 0 | 0 |
| * | Finanční výsledek hospodaření 32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47)) (ř.31- | 48 | -1 443 | -2 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.) | 49 | 0 | 0 |
| Q. 1. | - splatná | 50 | 0 | 0 |
| Q. 2. | - odložená | 51 | 0 | 0 |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (Provozní výsledek hospodaření + Finanční výsledek hospodaření - Q.) | 52 | 4 202 | -12 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | 0 | 0 |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | 0 | 0 |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1. + S.2.) | 55 | 0 | 0 |
| S. 1. | - splatná | 56 | 0 | 0 |
| S. 2. | - odložená | 57 | 0 | 0 |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - (R. + S.)) | 58 | 0 | 0 |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (Výsledek hospodaření za běžnou činnost + Mimořádný výsledek hospodaření - T.) | 60 | 4 202 | -12 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (Provozní výsledek hosp. + Finanční výsledek hospodaření + (XIII. - R.)) | 61 | 4 202 | -12 |
| | Zúčtování konsolidačního rozdílu (kladní/záporný) | | -1 035 | 0 |
| | Výsledek hospodaření za účetní období po konsolidaci | | 3 167 | -12 |

Sestaveno dne:

16-12-2015

Podpisový záznam:

**KONSOLIDOVANÁ
ROZVAHA
(BALANCE)**

ke dni 30.06.2016

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

DRFG TELCO s.r.o. - HOLDING

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Holandská 878/2

Brno

| Označení | AKTIVA | Číslo řádku | ke dni 30.06.2016 (1.1.2016 - 30.6.2016) | ke dni 31.12.2015 (1.1.2015 - 31.12.2015) |
|------------|--|-------------|---|--|
| | AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 +63) | 001 | 85 324 | 75 130 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23) | 003 | 13 295 | 10 425 |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12) | 004 | 3 856 | 1 821 |
| B. I. 1. | Zřizovací výdaje | 005 | 0 | 0 |
| | 2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 006 | 0 | 0 |
| | 3. Software | 007 | 2 | 2 |
| | 4. Ocenitelná práva | 008 | 0 | 0 |
| | 5. Goodwill | 009 | 0 | 0 |
| | 6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | 0 | 0 |
| | 7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | 3 855 | 1 819 |
| | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22) | 013 | 9 439 | 8 604 |
| B. II. 1. | Pozemky | 014 | 0 | 0 |
| | 2. Stavby | 015 | 86 | 94 |
| | 3. Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | 9 353 | 8 510 |
| | 4. Pěstitelské celky trvalých porostů | 017 | 0 | 0 |
| | 5. Dospělá zvířata a jejich skupiny | 018 | 0 | 0 |
| | 6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | 0 | 0 |
| | 7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 0 | 0 |
| | 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | 0 | 0 |
| | 9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 022 | 0 | 0 |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30) | 023 | 0 | 0 |
| B. III. 1. | Podíly - ovládaná osoba | 024 | 0 | 0 |
| | 2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 025 | 0 | 0 |
| | 3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | 0 | 0 |
| | 4. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | 027 | 0 | 0 |
| | 5. Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | 0 | 0 |
| | 6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | 0 | 0 |
| | 7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | 0 | 0 |

| Označení | AKTIVA | Číslo řádku | ke dni 30.06.2016 (1.1.2016 - 30.6.2016) | ke dni 31.12.2015 (1.1.2015 - 31.12.2015) |
|------------|---|-------------|---|--|
| C. | Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 +48 +58) | 031 | 71 580 | 64 333 |
| C. I. | Zásoby (ř. 33 až 38) | 032 | 9 524 | 10 320 |
| I. 1. | Materiál | 033 | 6 069 | 6 865 |
| | 2. Nedokončená výroba a polotovary | 034 | 3 455 | 3 455 |
| | 3. Výrobky | 035 | 0 | 0 |
| | 4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 036 | 0 | 0 |
| | 5. Zboží | 037 | 0 | 0 |
| | 6. Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | 0 | 0 |
| C. II. | Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47) | 039 | 0 | 0 |
| C. II. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | 0 | 0 |
| | 2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | 0 | 0 |
| | 3. Pohledávky - podstatný vliv | 042 | 0 | 0 |
| | 4. Pohledávky za společníky | 043 | 0 | 0 |
| | 5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | 0 | 0 |
| | 6. Dohadné účty aktivní | 045 | 0 | 0 |
| | 7. Jiné pohledávky | 046 | 0 | 0 |
| | 8. Odložená daňová pohledávka | 047 | 0 | 0 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57) | 048 | 56 666 | 43 472 |
| C. III. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | 37 339 | 33 643 |
| | 2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 050 | 3 | 3 |
| | 3. Pohledávky - podstatný vliv | 051 | 0 | 0 |
| | 4. Pohledávky za společníky | 052 | 5 546 | 5 546 |
| | 5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | 0 | 0 |
| | 6. Stát - daňové pohledávky | 054 | 8 311 | 2 845 |
| | 7. Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | 804 | 341 |
| | 8. Dohadné účty aktivní | 056 | 76 | 0 |
| | 9. Jiné pohledávky | 057 | 4 588 | 1 094 |
| C. IV. | Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62) | 058 | 5 390 | 10 541 |
| C. IV. 1. | Peníze | 059 | 158 | 202 |
| | 2. Účty v bankách | 060 | 5 232 | 10 339 |
| | 3. Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | 0 | 0 |
| | 4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek | 062 | 0 | 0 |
| D. I. | Časové rozlišení (ř. 64 až 66) | 063 | 448 | 372 |
| D. I. 1. | Náklady příštích období | 064 | 448 | 372 |
| | 2. Komplexní náklady příštích období | 065 | 0 | 0 |
| | 3. Příjmy příštích období | 066 | 0 | 0 |

| Označení | PASIVA | Číslo řádku | ke dni 30.06.2016 (1.1.2016 - 30.6.2016) | ke dni 31.12.2015 (1.1.2015 - 31.12.2015) |
|------------|--|-------------|---|--|
| | PASIVA CELKEM } + 88 + 121) | 067 | 85 324 | 75 130 |
| A. | Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87) | 068 | 23 226 | 19 020 |
| A. I. | Základní kapitál (ř. 70 až 72) | 069 | 204 | 200 |
| A. I. 1. | Základní kapitál | 070 | 204 | 200 |
| | 2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | 071 | 0 | 0 |
| | 3. Změny základního kapitálu | 072 | 0 | 0 |
| A. II. | Kapitálové fondy (ř. 74 až 79) | 073 | 27 370 | 27 370 |
| A. II. 1. | Ážio | 074 | 0 | 0 |
| | 2. Ostatní kapitálové fondy | 075 | 27 370 | 27 370 |
| | 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 076 | 0 | 0 |
| | 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | 077 | 0 | 0 |
| | 5. Rozdíly z přeměn obchodních korporací | 078 | 0 | 0 |
| | 6. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | 079 | 0 | 0 |
| A. III. | Fondy ze zisku (ř. 81 až 82) | 080 | 62 | 62 |
| A. III. 1. | Rezervní fond | 081 | 62 | 62 |
| | 2. Statutární a ostatní fondy | 082 | 0 | 0 |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86) | 083 | 10 004 | -11 |
| A. IV. 1. | Nerozdělený zisk minulých let | 084 | 11 012 | 0 |
| | 2. Neuhrazená ztráta minulých let | 085 | -931 | -11 |
| | 3. Jiný výsledek hospodaření minulých let | 086 | -77 | 0 |
| A. V. 1. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) /ř.01-/+69+73+79+83-88+89+122/ | 087 | 3 167 | 10 015 |
| | Konsolidační rozdíly (kladní/záporný) | 088 | -17 582 | -18 616 |
| B. | Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118) | 089 | 62 099 | 56 101 |
| B. I. | Rezervy (ř. 91 až 94) | 090 | 0 | 0 |
| B. I. 1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 091 | 0 | 0 |
| | 2. Rezerva na důchody a podobné závazky | 092 | 0 | 0 |
| | 3. Rezerva na daň z příjmů | 093 | 0 | 0 |
| | 4. Ostatní rezervy | 094 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobé závazky (ř. 95 až 104) | 095 | 5 145 | 4 893 |
| B. II. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 096 | 0 | 0 |
| | 2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 097 | 0 | 0 |
| | 3. Závazky - podstatný vliv | 098 | 0 | 0 |
| | 4. Závazky ke společníkům | 099 | 0 | 0 |
| | 5. Dlouhodobé přijaté zálohy | 100 | 0 | 0 |
| | 6. Vydané dluhopisy | 101 | 0 | 0 |
| | 7. Dlouhodobé směnky k úhradě | 102 | 0 | 0 |
| | 8. Dohadné účty pasivní | 103 | 0 | 0 |
| | 9. Jiné závazky | 104 | 4 656 | 4 404 |
| | 10. Odložený daňový závazek | 105 | 489 | 489 |

| Označení | PASIVA | Číslo řádku | ke dni 30.06.2016 (1.1.2016 - 30.6.2016) | ke dni 31.12.2015 (1.1.2015 - 31.12.2015) |
|------------|--|-------------|---|--|
| B. III. | Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117) | 106 | 39 454 | 43 875 |
| B. III. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 107 | 30 308 | 39 007 |
| | 2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 108 | 231 | 0 |
| | 3. Závazky - podstatný vliv | 109 | 0 | 0 |
| | 4. Závazky ke společníkům | 110 | 35 | 35 |
| | 5. Závazky k zaměstnancům | 111 | 2 302 | 1 740 |
| | 6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 112 | 977 | 821 |
| | 7. Stát - daňové závazky a dotace | 113 | 5 132 | 1 592 |
| | 8. Krátkodobé přijaté zálohy | 114 | 11 | 680 |
| | 9. Vydané dluhopisy | 115 | 0 | 0 |
| | 10. Dohadné účty pasivní | 116 | 0 | 0 |
| | 11. Jiné závazky | 117 | 458 | 0 |
| B. IV. | Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121) | 118 | 17 500 | 7 333 |
| B. IV. 1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 119 | 0 | 1 666 |
| | 2. Krátkodobé bankovní úvěry | 120 | 17 500 | 5 667 |
| | 3. Krátkodobé finanční výpomoci | 121 | 0 | 0 |
| C. I. | Časové rozlišení (ř. 123 + 124) | 122 | 0 | 9 |
| C. I. 1. | Výdaje příštích období | 123 | 0 | 5 |
| | 2. Výnosy příštích období | 124 | 0 | 4 |

Sestaveno dne:

16-12-2015

Podpisový záznam:

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky
DRFG TELCO s.r.o. - HOLDING

ke dni **30.06.2016**

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

(v celých tisících Kč)

Holandská 878/2
Brno

| | | 1.1.2016 | 1.1.2015 |
|--|--|-----------|-----------|
| | | - | - |
| | | 30.6.2016 | 30.6.2015 |
| P. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 10 541 | 34 |
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) | | | |
| Z. | Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | 4 202 | -12 |
| A. 1 | Úpravy o nepeněžní operace | 2 313 | 0 |
| A. 1 1 | Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku | 1 635 | 0 |
| A. 1 2 | Změna stavu opravných položek, rezerv | 0 | 0 |
| A. 1 3 | Zisk z prodeje stálých aktiv | 297 | 0 |
| A. 1 4 | Výnosy z podílů na zisku | 0 | 0 |
| A. 1 5 | Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky | 381 | 0 |
| A. 1 6 | Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace | 0 | 0 |
| A. * | Čistý pen.tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac.kapitálu a mim.položkan | 6 514 | -12 |
| A. 2 | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | -5 072 | -1 |
| A. 2 1 | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv | -13 270 | -1 |
| A. 2 2 | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv | 7 403 | 0 |
| A. 2 3 | Změna stavu zásob | 796 | 0 |
| A. 2 4 | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekv | 0 | 0 |
| A. ** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami | 1 443 | -13 |
| A. 3 | Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných | -381 | 0 |
| A. 4 | Přijaté úroky | 0 | 0 |
| A. 5 | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období | 0 | 0 |
| A. 6 | Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů | 0 | 0 |
| A. 7 | Přijaté podíly na zisku | 0 | 0 |
| A. *** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 1 062 | -13 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| B. 1 | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv | -4 802 | 0 |
| B. 2 | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 0 | 0 |
| B. 3 | Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám | 0 | 0 |
| B. *** | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | -4 802 | 0 |
| Peněžní toky z finančních činností | | | |
| C. 1 | Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků | -1 414 | 0 |
| C. 2 | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty | 4 | 0 |
| C. 2 1 | Zvýšení peněž. prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku. | 4 | 0 |
| C. 2 2 | Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům | 0 | 0 |
| C. 2 3 | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů | 0 | 0 |
| C. 2 4 | Úhrada ztráty společníky | 0 | 0 |
| C. 2 5 | Přímé platby na vrub fondů | 0 | 0 |
| C. 2 6 | Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně | 0 | 0 |
| C. 2 7 | Konsolidační rozdíl | 0 | 0 |
| C. *** | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | -1 410 | 0 |
| D. *** | Zúčtování konsolidačního rozdílu | 0 | 0 |
| F. | Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků | -5 151 | -13 |
| R. | Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období | 5 390 | 21 |

Sestaveno dne:

16-12-2016

Podpisový záznam:

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
K 30.6.2016**

Název společnosti: DRFG TELCO s.r.o.
Sídlo: Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno
Právní forma: Společnost s ručením omezeným
IČ: 031 05 849

OBSAH

| | | |
|----------|--|-----------|
| 1 | OBECNÉ ÚDAJE | 3 |
| 1.1 | ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA KONSOLIDUJÍCÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY | 3 |
| 2 | ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY | 6 |
| 3 | PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ | 7 |
| 3.1 | DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK..... | 7 |
| 3.2 | DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK | 7 |
| 3.3 | ZÁSoby | 8 |
| 3.4 | POHLEDÁVKY..... | 8 |
| 3.5 | FINANČNÍ MAJETEK..... | 8 |
| 3.6 | VLASTNÍ KAPITÁL | 9 |
| 3.7 | KONSOLIDAČNÍ ROZDÍL | 9 |
| 3.8 | CIZÍ ZDROJE | 9 |
| 3.9 | PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU | 9 |
| 3.10 | FINANČNÍ LEASING | 10 |
| 3.11 | ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ | 10 |
| 3.12 | DANĚ..... | 10 |
| 3.13 | POUŽITÍ ODHADŮ | 10 |
| 4 | ROZSAH KONSOLIDACE A ZPŮSOB PROVEDENÍ KONSOLIDACE | 11 |
| 5 | VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU | 12 |
| 5.1 | KONSOLIDAČNÍ CELEK..... | 12 |
| 5.2 | TRANSFORMACE ÚDAJŮ Z INDIVIDUÁLNÍCH ÚČETNÍCH ZÁVĚREK DO POLOŽEK KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 12 |
| 6 | DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉ ROZVAZE | 13 |
| 6.1 | DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK..... | 13 |
| 6.2 | DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK | 13 |
| 6.3 | DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK..... | 14 |
| 6.4 | ZÁSoby | 14 |
| 6.5 | POHLEDÁVKY..... | 14 |
| 6.6 | PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY | 15 |
| 6.7 | VLASTNÍ KAPITÁL | 15 |
| 6.8 | ZÁVAZKY | 15 |
| 6.9 | ÚVĚRY | 15 |
| 6.10 | DAŇ Z PŘÍJMŮ | 15 |
| 6.11 | VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PO KONSOLIDACI | 16 |
| 7 | ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY | 17 |
| 7.1 | OSOBNÍ NÁKLADY..... | 17 |
| 7.2 | POSKYTNUTÉ PŮJČKY, ÚVĚRY ČI OSTATNÍ PLNĚNÍ | 17 |
| 8 | ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ | 18 |
| 9 | UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 18 |

1 OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika konsolidující účetní jednotky

A) Mateřský podnik:

Společnost DRFG TELCO s.r.o. byla založena dne 16. června 2014 formou notářského zápisu, jehož nedílnou součástí je zakladatelská listina a schválené stanovy společnosti. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku Krajského soudu v Brně oddíl C, vložka 83677, IČ 031 05 849. Předmětem podnikání je podle Článku 2 Společenské smlouvy společnosti výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a Předmětem činnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Sídlo společnosti je v Brně, Holandská 878/2, PSČ 639 00.

Společnost má základní kapitál ve výši 200.000 Kč

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena k 30.6.2016.

Od 1.1.2016 do 30.6.2016 nebyly provedeny žádné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu:

| Společník | % podíl na základním kapitálu | splaceno |
|----------------|-------------------------------|----------|
| DRFG a.s. | 50 % | 100 % |
| Roman Řezníček | 50 % | 100 % |
| Celkem | 100 % | |

Jména a příjmení členů statutárních orgánů:

David Rusňák – jednatel

Roman Řezníček – jednatel

Za společnost jedná a podpisuje jednatel samostatně.

Organizační schéma společnosti:

- Valná hromada - společníci
- Statutární orgán – jednatelé

B) Do holdingu společnosti DRFG TELCO s.r.o. patří následující společnosti:

a. Suntel Group, s.r.o.

Suntel Group, s.r.o. je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 22. května 1995 a sídlí ve Zlíně, Březnická 5602, PSČ 760 01, Česká republika, identifikační číslo 607 53 447. Hlavním předmětem její činnosti je montáž, údržba a servis telekomunikačních zařízení, provádění staveb, jejich změn a odstranění.

Od 1.1.2016 do 30.6.2016 nebyly provedeny žádné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

| Společník | %podíl na základním kapitálu |
|-------------------|------------------------------|
| DRFG TELCO s.r.o. | 100 % |

Členové statutárních orgánů k 30. červnu 2016:

Roman Řezníček – jednatel společnosti

David Rusňák – jednatel společnosti

Dozorčí rada není zřízena.

Organizační struktura:

- Vedení společnosti
- Ekonomický úsek
- Úsek logistiky a skladování
- Úsek IT
- Úsek plánování a přípravy realizace zakázek
- Úsek projekce
- Montážní týmy

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

b. Suntel Net s.r.o.

Suntel Net s.r.o. je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 26. listopadu 2015 a sídlí v Brně, Holandská 878/2, PSČ 639 00, Česká republika, identifikační číslo 045 93 332. Hlavním předmětem její činnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor a správa vlastního majetku.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

| Společník | %podíl na základním kapitálu |
|----------------------|------------------------------|
| Suntel Group, s.r.o. | 100 % |

Členové statutárních orgánů k 30. červnu 2016:

Roman Řezníček – jednatel společnosti

David Rusňák – jednatel společnosti

Dozorčí rada není zřízena.

Organizační schéma společnosti:

- Valná hromada - společníci
- Statutární orgán – jednatelé

c. Suntel Germany GmbH

Společnost Suntel Germany GmbH se sídlem v Mnichově má právní formu Gesellschaft mit beschränkter Haftung, což je obdoba české společnosti s ručením omezeným. Společnost byla založena 22.6.2015 a je vedená v obchodním rejstříku Okresního soudu v Mnichově pod číslem HRB 156402. Hlavním předmětem její činnosti je servisní služba v oblasti informačních technologií a telekomunikačních zařízení.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

| Společník | %podíl na základním kapitálu |
|----------------------|------------------------------|
| Suntel Group, s.r.o. | 100 % |

Členové statutárních orgánů k 30. červnu 2016:

Roman Řezníček – jednatel

Mladen Risticovic – prokura

2 ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví skupiny je vedeno a konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v účetnictví v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. K přepočtu údajů v cizích měnách na české koruny je používán denní kurz ČNB.

Pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky skupiny DRFG TELCO s.r.o. došlo ke sjednocení účetních postupů v rámci konsolidačního celku. Významné účetní postupy, tak jak jsou používány jednotlivými společnostmi, jsou popsány níže.

Údaje v této konsolidované účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

3 PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 000 Kč je odpisován na vrub nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| Majetek | Počet let |
|----------------------------------|-----------|
| Software | 3 |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 1 až 2 |

3.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky z úvěru nejsou součástí pořizovací ceny.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 000 Kč se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| Majetek | Počet let |
|--------------------------------|-----------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 3 až 5 |
| Inventář | 3 až 5 |
| Dopravní prostředky | 5 |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 4 až 8 |

3.3 Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Nedokončená výroba (služby) se oceňuje skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové náklady a náklady na služby související se zakázkami.

3.4 Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou.

Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu a to na základě individuálního posouzení jednotlivých dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

Pohledávky i dohadné účty aktivní se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

3.5 Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

3.6 Vlastní kapitál

Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

3.7 Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů).

Konsolidační rozdíl se odepisuje 10 let na základě předpokládané doby životnosti investice rovnoměrným odpisem.

3.8 Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů. Rozdělují se na krátkodobé a dlouhodobé.

3.9 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 30.6. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku s výjimkou dlouhodobého finančního majetku.

3.10 Finanční leasing

O najatém majetku je účtováno tak, že leasingové splátky se zahrnují do nákladů a aktivuje se v případě finančního leasingu příslušná hodnota najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

3.11 Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

3.12 Daně

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Rozdíly, které vznikly z důvodu prvního roku účtování o odložené dani ze všech přechodných rozdílů, jsou zaúčtovány do vlastního kapitálu.

3.13 Použití odhadů

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení skupiny používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu konsolidované účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení skupiny je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

4 ROZSAH KONSOLIDACE A ZPŮSOB PROVEDENÍ KONSOLIDACE

Konsolidace se provádí podle příslušné metody způsobem přímé konsolidace. Přímou konsolidací se rozumí konsolidace všech účetních jednotek konsolidačního celku najednou, bez využití konsolidovaných účetních závěrek případně sestavených za dílčí konsolidační celky.

Skupina podniků je tvořena mateřskou společností DRFG TELCO s.r.o. a jejími dceřinými společnostmi. Definice dceřiných společností:

Dceřiné společnosti

Dceřinou společností se pro účely konsolidace rozumí společnost, v níž mateřská společnost má rozhodující vliv prostřednictvím

vlastnictví více než 50 % akcií/podílů na základním kapitálu nebo uzavřené smlouvy nebo ustanovení ve stanovách nebo společenské smlouvě

Tyto společnosti jsou konsolidovány metodou plné konsolidace.

Konsolidace zahraničních dceřiných společností

Rozvahy a výkazy zisků a ztrát zahraničních podniků zahrnutých do konsolidačního celku se přepočítávají na českou národní měnu (Kč) kurzem ČNB platným ke dni, ke kterému je sestavována konsolidovaná účetní závěrka.

5 VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

5.1 Konsolidační celek

| Název společnosti | Sídlo společnosti | Podíl na ZK (v %) | Stupeň závislosti | Způsob konsolidace |
|---|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| <i>Dceřiná společnost</i> | | | | |
| Suntel Group, s.r.o. | Březnická 5602, 760 01 Zlín | 100 | Rozhodující vliv | Plná |
| <i>Dceřiné společnosti Suntel Group, s.r.o.</i> | | | | |
| Suntel Germany GmbH | Rupert-Mayer-Straße 44DE-81379 Mnichov | 100 | Rozhodující vliv | Plná |
| Suntel Net s.r.o. | Holandská 878/2, Štýřice, 639 00 Brno | 100 | Rozhodující vliv | Plná |

Rozvahový den všech společností zahrnutých do konsolidačního celku je 30.6.2016. Neliší se od rozvahového dne mateřské společnosti.

5.2 Transformace údajů z individuálních účetních závěrek do položek konsolidované účetní závěrky

Jednotlivé položky rozvah a výkazů zisku a ztráty dceřiných podniků a společného podniku byly po individuálních úpravách sečteny s rozvahou a výkazem zisku a ztráty mateřského podniku. Dále byly vyloučeny finanční investice mateřského podniku proti nakoupenému vlastnímu kapitálu, vzájemné dodávky, pohledávky a závazky.

6 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉ ROZVAZE

6.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

| | (údaje v tis. Kč) |
|-------------------------|------------------------------|
| Pořizovací cena | Stav k 30.06.2016 |
| Neh. výsl. výzk. a výv. | 0 |
| Ocenitelná práva | 0 |
| Software | 5 894 |
| Goodwill | 0 |
| Ostatní DNM | 0 |
| Nedokončený DNM | 3 855 |
| Celkem | 9 749 |

| | (údaje v tis. Kč) |
|-------------------------|------------------------------|
| Oprávk | Stav k 30.06.2016 |
| Neh. výsl. výzk. a výv. | 0 |
| Ocenitelná práva | 0 |
| Software | 5 892 |
| Goodwill | 0 |
| Ostatní DNM | 0 |
| Nedokončený DNM | 0 |
| Celkem | 5 892 |

6.2 Dlouhodobý hmotný majetek

| | (údaje v tis. Kč) |
|-------------------------------------|------------------------------|
| Pořizovací cena | Stav k 30.06.2016 |
| Pozemky | 0 |
| Stavby | 170 |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 17 496 |
| Jiný DHM | 0 |
| Nedokončený DHM | 0 |
| Celkem | 17 666 |

| | (údaje v tis. Kč) |
|-------------------------------------|------------------------------|
| Oprávk | Stav k 30.06.2016 |
| Pozemky | 0 |
| Stavby | 84 |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 8 143 |
| Jiný DHM | 0 |
| Nedokončený DHM | 0 |
| Celkem | 8 227 |

6.3 Dlouhodobý finanční majetek

Níže uvedené schéma znázorňuje vlastnickou strukturu v konsolidované účetní jednotce a velikost jednotlivých podílů.



| (údaje v tis. Kč) | |
|----------------------------------|---------------|
| Stav k 30.06.2016 | |
| Dlouhodobé cenné papíry a podíly | |
| Obchodní jméno společnosti | Cena podílu |
| Rozhodující vliv | |
| Suntel Group, s.r.o. | 27 500 |
| Suntel Net s.r.o. | 200 |
| Suntel Germany GmbH | 676 |
| Celkem | 28 376 |

6.4 Zásoby

| (údaje v tis. Kč) | |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Zásoby | Čistá účetní hodnota k 30.06.2016 |
| Materiál | 6 069 |
| Nedokončená výroba a polotovary | 3 455 |
| Výrobky | 0 |
| Zboží | 0 |
| Celkem | 9 524 |

Zásoby nejsou použity k ručení za běžné úvěry.

6.5 Pohledávky

Konsolidovaná účetní jednotka eviduje dlouhodobé pohledávky v nulové výši. Krátkodobé pohledávky vykazuje ve výši 56 666 tis. Kč.

6.6 Peněžní prostředky

| <u>Peněžní prostředky</u> | (údaje v tis. Kč) <u>Stav k 30.06.2016</u> |
|-------------------------------|---|
| Peněžní prostředky v pokladně | 158 |
| Peněžní prostředky na účtech | 5 232 |
| Celkem | 5 390 |

6.7 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál konsolidovaného celku je ve výši 23 226 tis. Kč. Tato hodnota zahrnuje i záporný konsolidační rozdíl ve výši -17 582 tis. Kč.

6.8 Závazky

Celková výše dlouhodobých závazků je 5 145 tis. Kč. Krátkodobé závazky vykazuje konsolidovaná účetní jednotka ve výši 39 454 tis. Kč.

6.9 Úvěry

| <u>Banka/Věřitel</u> | <u>Celkový limit</u> | <u>Čerpáno k 30.06.2016</u> | <u>Úroková sazba</u> | <u>Termíny/Podmínky</u> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|
| Komerční banka, a.s. | 20 000 | | 1M PRIBOR + 2,42 % p.a. | Typ: Revolving/Termín: doba neurčitá/ Ručení: Zástava pohledávek a blankosměnka |
| Komerční banka, a.s. | 5 000 | | 1 M PRIBOR + 2,30 % p.a. | Typ: Podnikatelský úvěr na nákup materiálu / Termín: do 31.12.2017 / Ručení: Blankosměnka a bankovní záruka |
| Komerční banka, a.s. | 5 000 | | 1M PRIBOR + 2,30 % p.a. | Typ: Podnikatelský úvěr na financování zásob / Termín: do 31.12.2017 / Ručení: Blankosměnka a bankovní záruka |
| Bankovní úvěry celkem | 30 000 | 17 500 | | |

6.10 Daň z příjmů

| <u>Daň z příjmů za běžnou činnost</u> | (údaje v tis. Kč) <u>01.01.2016 - 30.06.2016</u> |
|--|---|
| Výsledek hospodaření před zdaněním | 4 202 |
| Daň z příjmů splatná za běžnou činnost | 0 |
| Efektivní daňová sazba | 0 % |
| Daň z příjmů odložená za běžnou činnost | 0 |
| Celkem daň z příjmů za běžnou činnost | 0 |

6.11 Výsledek hospodaření za účetní období po konsolidaci

Konsolidovaná účetní jednotka vykázala za období od 1.1.2016 do 30.6.2016 výsledek hospodaření ve výši 4 202 tis. Kč. Poté byl zúčtován konsolidační rozdíl ve výši -1 035 tis. Kč. Výsledek hospodaření za účetní období po konsolidaci činí 3 167 tis. Kč.

7 ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY**7.1 Osobní náklady**

Osobní náklady konsolidované účetní jednotky v porovnání s minulým obdobím:

| Zaměstnanci | 01.01.2016 | 01.01.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | - | - |
| | 30.06.2016 | 30.06.2015 |
| Osobní náklady (údaje v tis. Kč) | | |
| Mzdy | 13 061 | 0 |
| Náklady na sociální zabez. a zdrav. pojiš. | 4 262 | 0 |
| Sociální náklady | 86 | |
| Celkem | 17 409 | 0 |

7.2 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V období od 1.1.2016 do 30.6.2016 neobdrželi členové řídicích orgánů žádné odměny nad rámec základního platu.

8 ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Soudní spory

V období od 1.1.2016 do 30.6.2016 se společností neúčastnily žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

9 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

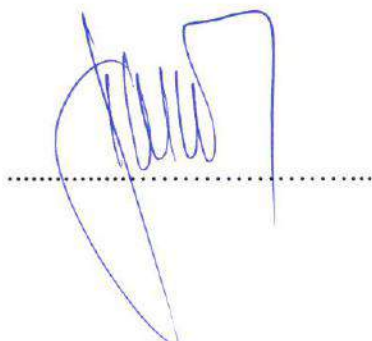
Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by měly být zachyceny v této účetní závěrce.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 08-12-2016

Právní forma účetní jednotky: konsolidační celek

Podpis statutárního orgánu:

podpis

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal dotted line. The signature is stylized and appears to consist of several loops and a vertical stroke on the right side.

ADRESY

EMITENT

DRFG TELCO s.r.o.
Holandská 878/2, Štýřice,
639 00 Brno

AUDITOŘI EMITENTA

BK AUDIT spol. s.r.o.
Dvorecká 1165/1, Podolí
147 00 Praha 4