

CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

**Zpráva auditora a účetní
závěrka k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 sestavená
v souladu s Mezinárodními standardy
účetního výkaznictví (IFRS)
ve znění přijatém EU**

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok 2016 a 2015

v tisících Kč ("tis. Kč")

	Bod přílohy	Za rok od 1. ledna do 31. prosince 2016	Za rok od 1. ledna do 31. prosince 2015
Tržby		1 116	--
Spotřeba materiálu		-1	--
Služby	5	-47 610	-17 246
Ostatní provozní výnosy		593	1 773
Ostatní provozní náklady	6	-63 206	-6
Ztráta z provozní činnosti		-109 108	-15 479
Finanční výnosy	7	85 076	166 632
Finanční náklady	7	-62 341	-35 676
Zisk z finanční činnosti		22 735	130 956
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním		-86 373	115 477
Daň z příjmů	8	7 315	4 016
Zisk (+) / Ztráta (-) po zdanění z pokračujících činností		-79 058	119 493
<i>Ostatní úplný výsledek</i>			
Nabytí obchodního podílu darem	3 (k)	--	3 390
Úrokové zvýhodnění bezúročných půjček	14	-109 098	--
Ostatní úplný výsledek		-109 098	3 390
Celkový úplný výsledek		-188 156	122 883

Příloha v účetní závěrce tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici

k 31. prosinci 2016, 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2015

v tisících Kč ("tis. Kč")

	Bod přílohy	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Aktiva				
Podíly ve společnostech s rozhodujícím vlivem	9	2 552 738	1 472 914	1 554 010
Podíly ve společnostech s podstatným vlivem	9	104 000	--	--
Půjčky a ostatní dlouhodobá finanční aktiva	10	70 494	429 936	19 416
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	11	--	70 000	--
Dlouhodobá aktiva celkem		2 727 232	1 972 850	1 573 426
Obchodní a jiné krátkodobé pohledávky	11	39 732	3 801	--
Půjčky a ostatní krátkodobá finanční aktiva	10	1 467 202	1 027 987	157 482
Daňové pohledávky	12	1 535	--	--
<i>z toho pohledávka z titulu splatné daně z příjmů</i>		<i>1 535</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	183 757	1 870	36
Krátkodobá aktiva celkem		1 692 226	1 033 658	157 518
Aktiva celkem		4 419 458	3 006 508	1 730 944
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	14	2 000	2 000	2 000
Ostatní fondy	14	2 339 645	257 468	254 078
Nerozdělený výsledek hospodaření minulých let včetně výsledku hospodaření za běžné účetní období		-331 001	-58 459	-4 052
Vlastní kapitál celkem		2 010 644	201 009	252 026
Závazky				
Dlouhodobé půjčky a úvěry	15	652 643	1 530 202	1 095 561
Dluhopisy a směnky	16	991 419	--	--
Dlouhodobé rezervy	9	30 450	--	--
Obchodní a jiné dlouhodobé závazky	17	10 000	185 403	--
Odložený daňový závazek	18	5 420	36 452	43 054
Dlouhodobé závazky celkem		1 689 932	1 752 057	1 138 615
Krátkodobé půjčky a úvěry	15	258 895	822 662	16 709
Obchodní a jiné krátkodobé závazky	17	422 762	228 194	323 594
Krátkodobé rezervy	9	37 225	--	--
Daňové závazky	12	--	2 586	--
<i>z toho závazky z titulu splatné daně z příjmů</i>		<i>--</i>	<i>2 586</i>	<i>--</i>
Krátkodobé závazky celkem		718 882	1 053 442	340 303
Závazky celkem		2 408 814	2 805 499	1 478 918
Vlastní kapitál a závazky celkem		4 419 458	3 006 508	1 730 944

Příloha v účetní závěrce tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

za rok 2016

v tisících Kč ("tis. Kč")

Bod přílohy	Základní kapitál	Ostatní fondy	Nerozdělený výsledek hospodaření minulých let	Celkem
14	2 000	254 078	-4 052	252 026
3 (k)	--	--	119 493	119 493
	--	3 390	--	
	--	3 390	119 493	122 883
14	--	--	-173 900	-173 900
	--	--	-173 900	-173 900
	--	3 390	-54 407	-51 017
14	2 000	257 468	-58 459	201 009
14	--	--	-79 058	-79 058
	--	-109 098	--	
	--	-109 098	-79 058	-188 156
14	--	2 191 275	--	2 191 275
14	--	--	-193 484	-193 484
	--	2 191 275	-193 484	1 997 791
14	--	2 082 177	-272 542	1 809 635
	2 000	2 339 645	-331 001	2 010 644

Příloha v účetní závěrce tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích

za rok 2016 a 2015

v tisících Kč ("tis. Kč")

	Bod přílohy	Za rok od 1. ledna do 31. prosince 2016	Za rok od 1. ledna do 31. prosince 2015
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk (+) / Ztráta (-) po zdanění za účetní období		-79 058	119 493
<i>Úpravy o:</i>			
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje podílů	7	4 064	-56 719
Čistý úrokový výnos (-) / náklad (+)	7	23 038	25 727
Tvorba (+) / Zúčtování (-) opravných položek	6	62 089	--
Výnosy z dividend	7	-57 200	-100 000
Daň z příjmů	8	-7 315	-4 016
Dopad fúze		-2 643	--
Ostatní		-1 927	4 779
Zisk z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		-58 952	-10 736
Přírůstek (-) / Úbytek (+) obchodních a jiných pohledávek		-9 611	-3 801
Přírůstek (+) / Úbytek (-) obchodních a jiných závazků		-224 897	46 795
Peněžní toky z provozních operací		-293 460	32 258
Zaplacené úroky		-895	-422
Zaplacená daň z příjmů		-2 247	--
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-296 602	31 836
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Pořízení podílů ve společnostech s rozhodujícím vlivem	9	-576 640	-13 127
Pořízení podílů ve společnostech s podstatným vlivem	9	-34 000	--
Pořízení ostatních dlouhodobých finančních aktiv		-1 089	-96 658
Výnosy z prodeje podílů		6 510	--
Přijaté dividendy	9, 17	150 000	--
Poskytnuté půjčky		-864 956	--
Splátky poskytnutých půjček		393 397	77 978
Přijaté úroky		11 883	--
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-914 895	-31 807
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z přijatých půjček		492 092	8 675
Splátky přijatých půjček		-78 154	-2 094
Vydané dluhopisy	16	1 002 000	--
Náklady na emisi dluhopisů	16	-10 581	--
Splátky bankovních půjček	15	-11 973	-4 776
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		1 393 384	1 805
<i>Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů</i>		<i>181 887</i>	<i>1 834</i>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	13	1 870	36
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	13	183 757	1 870

Příloha v účetní závěrce tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha v účetní závěrce

1. Charakteristika Společnosti

CZECHOSLOVAK GROUP a.s. (dále „Společnost“ nebo „CSG“) je akciová společnost založená v souladu s právními předpisy České republiky dne 13. října 2014. Její sídlo je na adrese Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8. Společnost změnila svůj název z EXCALIBUR GROUP a.s. na CZECHOSLOVAK GROUP a.s. a tato změna byla přijata a zapsána do českého obchodního rejstříku dne 14. ledna 2016.

K 1. lednu 2015 se společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. sloučila se společnostmi EXCALIBUR ARMY CZ a.s. a EXCALIBUR INDUSTRY a.s., přičemž pokračující společností při této fúzi byla společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

K 1. lednu 2016 se společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. sloučila se společností LOGEKO a.s., přičemž pokračující společností při této fúzi byla společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

Účetní závěrka Společnosti byla sestavena za rok začínající 1. lednem 2016 a končící 31. prosincem 2016 a za období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015. Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou individuální účetní závěrkou.

Hlavní činnosti Společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Jediný akcionář Společnosti k 31. prosinci 2016, k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	tis. Kč	%	%
Czechoslovak Group B.V.	2 000	100	100
Celkem	2 000	100	100

Konečným vlastníkem je pan Jaroslav Strnad.

Složení představenstva k 31. prosinci 2016:

- Michal Strnad (předseda představenstva)
- Ing. Ilona Kadlecová (člen představenstva)
- Ing. Petr Rusek (člen představenstva)

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2016:

- Jaroslav Strnad (člen dozorčí rady)

2. Výhodiska pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), obsahujícími Mezinárodní účetní standardy (IAS), které vyhláší Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB), a interpretacemi vydanými Výborem IASB pro výklad mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRIC) ve znění přijatém Evropskou unií a požadavky českých předpisů.

Účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016.

Tato účetní závěrka představuje první úplnou sadu účetních výkazů sestavených v souladu s IFRS a standardem IFRS 1 - prvotní aplikace Mezinárodních standardů finančního výkaznictví, ve znění přijatém Evropskou unií („EU IFRS“).

Představenstvo účetní závěrku schválilo dne 30. června 2017.

(b) Způsob oceňování

Účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky s použitím metody historických cen.

(c) Funkční a prezentační měna

Účetní závěrka je vykazována v českých korunách („Kč“). Veškeré finanční informace vykázané v českých korunách jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíc, není-li uvedeno jinak. Prezentační měnou je česká koruna.

(d) Použití odhadů a úsudků

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých účetních odhadů zásadního významu, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů Společnosti použilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka rovnají příslušným skutečným výsledkům.

Odhady a předpoklady se průběžně revidují. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v roce, ve kterém je daný odhad revidován (týká-li se revize odhadu pouze tohoto roku), nebo v období revize a v příštích obdobích (týká-li se revize běžného období i příštích období).

(e) Nedávno vydané účetní standardy

i. Nově přijaté standardy, novelizace standardů a interpretace platné pro období končící 31. prosincem 2016, které byly uplatněny při sestavování účetní závěrky Skupiny

Skupina v rámci běžného účetního období přijala veškeré změny Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) s účinností od 1. ledna 2016, které jsou povinné a týkají se činnosti Skupiny.

IAS 1 (novelizace) – Iniciativa týkající se zveřejňování informací

Tato novelizace IAS 1 obsahuje následujících pět konkrétních zdokonalení požadavků daného standardu týkajících se zveřejňovaných informací.

Byla upravena ustanovení týkající se významnosti v IAS 1 s cílem objasnit následující:

- Nevýznamné informace mohou odvádět pozornost od užitečných informací
- Kritérium významnosti se vztahuje na celou účetní závěrku
- Kritérium významnosti se vztahuje na každý případ, kdy standard IFRS vyžaduje zveřejnění specifických informací.

Byla upravena ustanovení týkající se pořadí bodů přílohy (včetně účetních pravidel) s cílem:

- odstranit z IAS 1 formulaci, která byla vykládána tak, že nařizuje pořadí bodů přílohy k účetní závěrce;
- objasnit, že si účetní jednotky mohou zvolit, kde v účetní závěrce uvedou účetní pravidla.

IAS 16 a IAS 38 (novelizace) – Objasnění přijatelných metod odepisování

Zákaz používání odepisování založeného na výnosech u položek pozemků, budov a zařízení

Novelizace výslovně uvádí, že u položek pozemků, budov a zařízení nelze použít metody odepisování založené na výnosech.

Nový restriktivní test pro nehmotná aktiva

Novela zavádí vyvrátitelnou domněnku, že v případě nehmotných aktiv není vhodné používat metody odepisování založené na výnosech. Tuto domněnku lze vyvrátit, pouze pokud spolu výnos a spotřeba ekonomických užitků nehmotného aktiva úzce souvisí nebo pokud je nehmotné aktivum vyjádřeno jako ocenění výnosu.

Roční zdokonalení IFRS 2014

Novely (níže jsou uvedeny ty, které se týkají Skupiny) popisují klíčové změny čtyř standardů IFRS v návaznosti na výsledky projektu ročních zdokonalení – cyklus 2012-2014, zveřejněné Radou pro mezinárodní účetní standardy.

IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti

Novela objasňuje, že v případě, kdy účetní jednotka reklasifikuje aktiva (či vyřazované skupiny) „držená k prodeji“ na „držená pro účely rozdělení vlastníkům“ (či naopak), nejedná se o změnu plánu prodeje či rozdělení a není tedy třeba o takovéto změně účtovat.

IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování

Novela poskytuje dodatečné konkrétní pokyny s cílem pomoci vedení účetní jednotky určit, zda podmínky servisní smlouvy týkající se převedeného finančního aktiva představují trvalou angažovanost, a objasňuje, že zveřejnění dodatečných informací požadované novelizací IFRS 7 „Zveřejňování – Započtení finančních aktiv a finančních závazků“ není výslovně vyžadováno pro všechna mezitímní období, nevyžaduje-li to standard IAS 34.

ii. Standardy, interpretace a novely vydaných standardů, které dosud nejsou účinné a týkají se účetní závěrky Společnosti

Několik nových standardů, novel standardů a interpretací nenabylo k 31. prosinci 2016 účinnosti a při sestavování této účetní závěrky nebylo použito. Níže jsou uvedeny ty z nich, které mohou mít dopad na činnost Společnosti. Společnost plánuje tato ustanovení zavést, jakmile nabydou účinnosti. Společnost v současnosti analyzuje pravděpodobný dopad na účetní závěrku.

IFRS 16 Leasingy (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)

Standard stanovuje, jak bude účetní jednotka vykazující dle IFRS účtovat, oceňovat, vykazovat a zveřejňovat leasingy. Standard poskytuje jednotný účetní model pro nájemce, dle něhož je nájemce povinen zaúčtovat aktiva a závazky týkající se veškerých leasingů, ledaže by doba trvání nájmu nepřesáhla 12 měsíců nebo by se nájem týkal aktiva nízké hodnoty. Pronajímatelé dále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční, přičemž v přístupu k účtování na straně pronajímatele se IFRS 16 podstatně neliší od předchozí úpravy v IAS 17.

Standard dosud nebyl schválen EU. Společnost nepředpokládá významný dopad tohoto standardu na svou finanční pozici nebo výsledek.

IFRS 9 Finanční nástroje (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

IFRS 9 nahrazuje ustanovení v IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních aktiv a finančních závazků a rovněž obsahuje model očekávaných úvěrových ztrát, který nahrazuje

doposud používaný model vzniklé ztráty. Standard také zavádí ucelenější přístup k zajišťovacímu účetnictví a řeší nejednotnost a slabiny stávajícího modelu v IAS 39.

Standard dosud nebyl schválen EU. Společnost nepředpokládá významný dopad tohoto standardu na svou finanční pozici nebo výsledek.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Cílem tohoto standardu je poskytnout jednotný komplexní model účtování výnosů z veškerých smluv se zákazníky s cílem zlepšit porovnatelnost v rámci jednotlivých odvětví i napříč odvětvími a kapitálovými trhy. Standard obsahuje zásady, které účetní jednotka použije při stanovení ocenění výnosů a načasování jejich vykázání. Hlavní zásadou je, že účetní jednotka vykáže výnosy za účelem zachycení převodu zboží či služeb na zákazníka ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání výměnou za příslušné zboží či služby nárok.

Objasnění standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky není dosud schváleno EU, avšak samotný standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, včetně jeho data účinnosti, již EU schválila. Společnost nepředpokládá významný dopad tohoto standardu na svou finanční pozici nebo výsledek.

IFRS 2 (novelizace) – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie při oceňování úhrad vypořádaných v hotovosti a transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně. Také upravuje podmínky úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

Ustanovení není dosud schváleno EU. Společnost nepředpokládá významný dopad tohoto standardu na svou finanční pozici nebo výsledek.

IFRS 4 (novelizace) – Uplatňování IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později)

Novelizace řeší obavy pramenící z implementace IFRS 9 před implementací standardu, jenž má nahradit IFRS 4 a na němž IASB v současnosti pracuje. Novelizace zavádí dvě volitelná řešení. Jedním z řešení je dočasné osvobození od IFRS 9, tzn. v podstatě odložení aplikace IFRS 9 v případě některých pojistitelů. Druhým řešením je tzv. překlenovací přístup k prezentaci, jehož účelem je zmírnit volatilitu, ke které může dojít při aplikaci IFRS 9 před chystaným standardem upravujícím pojistné smlouvy.

IFRS 10 a IAS 28 (novelizace) – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (účinnost odložena na neurčito)

Tato novelizace řeší nesoulad mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 ve vztahu k prodeji nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem. Hlavním důsledkem novelizace je to, že se zisk nebo ztráta vykáží v plném rozsahu, pokud se transakce týká podniku (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti). Zisk nebo ztráta se vykáží v částečném rozsahu, pokud se transakce týká aktiv, která nepředstavují podnik (a to i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Novelizace dosud nebyla schválena EU. Společnost provádí analýzů dopadů tohoto standardu na svou účetní závěrku.

IAS 7 (novelizace – účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později)

Tato novelizace vyžaduje zveřejnění dalších informací, které uživatelům pomohou posoudit změny závazků vyplývajících z financování, včetně změn peněžních toků a nepeněžních změn (např. dopadu kurzových zisků či ztrát, změn vyplývajících ze získání či pozbytí kontroly nad

dceřinými společnostmi, změn reálné hodnoty). Společnost provádí analýzů dopadů tohoto standardu na svou účetní závěrku.

IAS 12 (novelizace) – Vykázání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později)

Tato novelizace objasňuje, jak a kdy účtovat o odložených daňových pohledávkách v některých situacích a jak by měl být stanoven budoucí zdanitelný zisk pro účely posouzení vykázání odložených daňových pohledávek. Společnost nepředpokládá významný dopad tohoto standardu na svou finanční pozici nebo výsledek.

IAS 40 (novelizace) – Převody investic do nemovitostí (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později)

Tato novelizace posiluje zásadu upravující převody do nebo z investic do nemovitostí, která je obsažena v IAS 40 Investice do nemovitostí, a uvádí, že takový převod by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti. Dle novelizace se převod provádí tehdy a pouze tehdy, pokud se skutečně mění užívání – tzn. aktivum splňuje definici investice do nemovitosti nebo tuto definici přestává splňovat a změna užívání je prokázána. Samotná změna záměru vedení převod neopodstatňuje.

IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Tato interpretace objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy. Společnost provádí analýzů dopadů tohoto standardu na svou účetní závěrku.

IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách

Novelizace objasňuje, že v případě, kdy je podíl účetní jednotky v dceřiném, společném nebo přidruženém podniku (nebo část jejího podílu ve společném nebo přidruženém podniku) klasifikován jako držený k prodeji (nebo je zahrnut do vyřazované skupiny, která je klasifikována jako držená k prodeji) v souladu s IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti, účetní jednotka není povinna zveřejňovat úhrnné účetní informace za daný dceřiný, společný nebo přidružený podnik. Společnost nepředpokládá významný dopad tohoto standardu na svou účetní závěrku.

iii. Ostatní Mezinárodní standardy účetního výkaznictví

Společnost nepřijala předčasně žádné standardy IFRS, jejichž přijetí není ke dni účetní závěrky povinné. V případě, že přechodná ustanovení v přijatých standardech IFRS dávají účetní jednotce možnost vybrat si, zdali bude nové standardy aplikovat prospektivně nebo retrospektivně, Společnost si zvolila možnost aplikovat standardy prospektivně od data přechodu.

3. Významné účetní postupy

(a) Cizí měny

i. Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně se přepočítávají na funkční měnu Společnosti směnným kurzem platným k datu transakce.

Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou přepočtena do českých korun směnným kurzem České národní banky.

Nepeněžní aktiva a pasiva v cizí měně, která jsou vykázána v historické ceně, se přepočítávají na funkční měnu směnným kurzem platným k datu transakce.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují jako zisk nebo ztráta. To se však netýká kurzových rozdílů vzniklých při přecenění realizovatelných kapitálových nástrojů (s výjimkou snížení hodnoty, kdy se kurzové rozdíly zaúčtované v ostatním úplném výsledku vykáží do zisku nebo ztráty), finančního nástroje určeného k zajištění čisté investice do zahraničních činností nebo nástrojů k zajištění peněžních toků (splňujících stanovené podmínky) do výše efektivního zajištění. O takových rozdílech se účtuje v ostatním úplném výsledku.

Přehled hlavních směnných kurzů platných pro vykazované období se uvádí v bodě přílohy 21 – Metody řízení rizik a zveřejňování informací.

(b) Nederivátová finanční aktiva

Společnost dělí nederivátová finanční aktiva do následujících skupin: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, úvěry a pohledávky, aktiva držená do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva, která se oceňují pořizovací cenou.

i. Klasifikace

Finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou finanční aktiva, která Společnost drží v zásadě za účelem obchodování, tj. za účelem realizace krátkodobého zisku. Jedná se o investice a kontrakty, které nejsou označeny jako efektivní zajišťovací nástroje.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými či předem určitelnými platbami. Tato aktiva nejsou kótována na aktivním trhu a nejsou klasifikována jako realizovatelná nebo držená do splatnosti, ani jako aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty. Kategorie úvěrů a pohledávek je převážně tvořena úvěry neúvěrovým institucím, pohledávkami z obchodních vztahů a ostatními pohledávkami.

Aktiva držená do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými či předem určitelnými platbami a s pevným datem splatnosti, která Společnost hodlá držet do splatnosti, k čemuž má potřebné předpoklady.

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která nejsou označena jako aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, ani nejde o úvěry ani pohledávky, peníze či peněžní ekvivalenty, ani o aktiva držená do splatnosti.

ii. Vykazování

Finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a realizovatelná finanční aktiva se vykazují ke dni, kdy Společnost přistoupí ke smluvním podmínkám předmětného nástroje. Finanční aktiva zakoupená a prodaná běžným způsobem, včetně aktiv držených do splatnosti, se při prvotním zachycení vykazují k datu uzavření obchodu, kdy Společnost přistoupí ke smluvním podmínkám předmětného nástroje.

Úvěry a pohledávky se vykazují k datu jejich vzniku.

iii. Oceňování

Při prvotním zachycení se finanční aktiva oceňují reálnou hodnotou zvýšenou (v případě finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty) o

transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančního nástroje. Přiřaditelné náklady na transakce související s finančními aktivy se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v době jejich vzniku. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálné hodnoty.

Následně jsou finanční aktiva, včetně derivátů, které jsou aktivy, vykázána v reálné hodnotě ponížené o transakční náklady, které by účetní jednotce mohly vzniknout v souvislosti s prodejem či jiným pozbytím, s výjimkou úvěrů a jiných pohledávek a investic držených do splatnosti, které jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě ponížené o ztrátu ze snížení hodnoty, a investice do majetkových cenných papírů, které nemají kótovanou tržní cenu na aktivním trhu a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit. Tyto investice se vykazují v pořizovací ceně ponížené o ztráty ze snížení hodnoty.

Při oceňování zůstatkovou hodnotou se veškeré rozdíly mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení vykazují ve výkazu zisku a ztráty po dobu trvání příslušného aktiva či pasiva, a to za použití efektivní úrokové sazby.

iv. Zisky a ztráty při následném oceňování

U finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty se zisky a ztráty vzniklé v důsledku změny reálné hodnoty promítají do hospodářského výsledku.

U realizovatelných aktiv se změny reálné hodnoty (mimo změny způsobené ztrátou ze snížení hodnoty nebo kurzovými rozdíly u realizovatelných kapitálových nástrojů) vykazují v ostatním úplném hospodářském výsledku a prezentují se ve vlastním kapitálu ve fondu z přecenění na reálnou hodnotu. Při odúčtování realizovatelného aktiva se kumulativní zisky a ztráty v ostatním úplném hospodářském výsledku převedou do výsledku hospodaření. Nákladové a výnosové úroky z realizovatelných cenných papírů se zahrnují do výsledku hospodaření za použití metody efektivní úrokové sazby.

v. Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud vyprší smluvní práva na peněžní toky z aktiva nebo v okamžiku převodu smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena prakticky všechna rizika a odměny z vlastnictví finančního aktiva, nebo pokud účetní jednotka nepřevede ani si neponechá v podstatě veškerá rizika a odměny z vlastnictví a nemá ani kontrolu nad převáděným aktivem.

Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Společnost získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

vi. Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a výsledná čistá hodnota se vykáže ve výkazu o finanční pozici, pokud Společnost má právně vymahatelné právo započíst vykázané částky a existuje vůle je splatit v čisté výši, nebo prodat aktivum a zároveň současně uhradit závazek.

(c) Nederivátové finanční závazky

Společnost dělí nederivátové finanční závazky do následujících skupin: úvěry a půjčky, vydané dluhové cenné papíry, kontokorenty, a závazky z obchodního styku a ostatní závazky.

Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, kdy se transakční náklady vykáží do zisku nebo ztráty při jejich vzniku.

Následně se pak finanční závazky oceňují zůstatkovou hodnotou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálné hodnoty.

Společnost odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

(e) Snížení hodnoty aktiv

i. Nefinanční aktiva

Účetní hodnota aktiv Společnosti, s výjimkou odložených daňových pohledávek (viz bod 3(i) – Daň z příjmů), je k rozvahovému dni prověřena, aby bylo možno stanovit, zda existují objektivní důvody pro snížení hodnoty. Pokud takové důvody existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva.

ii. Finanční aktiva (včetně pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek)

Ke každému rozvahovému dni se provádí hodnocení finančních aktiv, která nejsou oceňována v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, s cílem zjistit, zda existují objektivní důvody pro snížení jejich hodnoty. Ke snížení hodnoty finančního aktiva dochází tehdy, když objektivní důvody svědčí o tom, že po počátečním zachycení aktiva nastala událost s negativním dopadem na odhadované budoucí peněžní toky daného aktiva, který lze spolehlivě odhadnout.

Mezi objektivní důvody pro snížení hodnoty finančního aktiva lze zahrnout nesplácení dluhu nebo nezákonné jednání ze strany dlužníka, restrukturalizace pohledávek Společnosti za podmínek, o nichž by Společnost za normální situace neuvažovala, signály svědčící o tom, že dlužník či emitent je na pokraji konkurzu, nebo skutečnost, že pro cenný papír přestal existovat aktivní trh nebo viditelné známky měřitelného poklesu očekávaných peněžních toků ze společnosti finančních aktiv.

Zpětně získatelná částka investic Společnosti do cenných papírů držených do splatnosti a zpětně získatelná částka pohledávek vykázaných v zůstatkové hodnotě se vypočte jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou (tj. efektivní úrokovou sazbou vypočtenou při počátečním zachycení daných finančních aktiv). Krátkodobé pohledávky se nediskontují. Při stanovení zpětně získatelné částky u půjček a pohledávek se také bere v úvahu úvěruschopnost a hospodářská výkonnost dlužníka a hodnota všech zástavních práv a záruk od třetích stran. Ztráta ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti nebo pohledávky při vykázání v zůstatkové hodnotě se zruší, jestliže následuje zvýšení zpětně získatelné částky, které lze objektivně spojovat s událostí nastalou po vykázání ztráty ze snížení hodnoty, pak je dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena do zisku nebo ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných investičních cenných papírů se vykazují tak, že se kumulativní ztráta, která byla vykázána v ostatním úplném hospodářském výsledku a prezentována ve fondu z přecenění ve vlastním kapitálu, převede do výsledku hospodaření. Kumulativní ztrátu, která se vyjme z vlastního kapitálu do úplného hospodářského výsledku a vykáže se ve výsledku hospodaření, představuje rozdíl mezi pořizovací cenou (po odečtení všech splátek jistin a amortizace) a stávající reálnou hodnotou po odečtení všech ztrát ze snížení hodnoty dříve vykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Změny kumulativních ztrát ze snížení hodnoty, které souvisejí s uplatněním metody efektivní úrokové sazby, se vykážou jako složka úrokového výnosu.

Jestliže u realizovatelného dluhového cenného papíru se sníženou hodnotou dojde v následujícím období ke zvýšení reálné hodnoty a toto zvýšení lze dát do objektivní souvislosti s událostí, která nastala poté, co byla ztráta ze snížení hodnoty vykázána ve výkazu zisku a ztráty, pak se ztráta ze snížení hodnoty zruší a tato zrušená (rozpuštěná) částka ztráty se vykáže ve výsledku hospodaření. Případné následné zvýšení reálné hodnoty realizovatelného kapitálového cenného papíru, jehož hodnota se předtím snížila, je vykázáno v rámci ostatního úplného hospodářského výsledku.

(f) Rezervy

Rezerva se vykáže ve výkazu o finanční pozici, má-li Společnost současný právní nebo mimosmluvní závazek vyplývající z události nastalé v minulosti a je-li pravděpodobné, že si

splnění tohoto závazku vyžádá odliv ekonomických užitků, a je-li možné příslušnou částku spolehlivě odhadnout.

Rezervy se vykazují v očekávané výši plnění. Významné dlouhodobé závazky se vykazují jako závazky v současné hodnotě očekávané výše úhrady. Pokud je dopad odúročení (diskontování) významný, vykazují se pomocí diskontní sazby, která odráží současné tržní očekávání a specifická rizika daného závazku. Pravidelné rozpouštění diskontu se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních nákladech.

Dopady změn úrokových sazeb, míry inflace a dalších faktorů se vykazují do hospodářského výsledku jako provozní výnosy či náklady. Změny v odhadu výše rezerv mohou vzniknout především v důsledku odchylek od původně odhadovaných nákladů nebo v důsledku změněného data vypořádání nebo změněného rozsahu příslušného závazku. Změny odhadů se všeobecně vykazují ve výkazu zisku a ztráty k datu změny daného odhadu.

(g) Výnosy z poskytnutých služeb

Výnosy se vykazují za následujících podmínek: existují přesvědčivé důkazy (obvykle ve formě uzavřené prodejní smlouvy), že významná rizika a odměny z vlastnictví byly přeneseny na kupujícího; je pravděpodobné, že Společnost získá protiplnění; příslušné náklady a možnost vrácení zboží lze spolehlivě odhadnout; vedení se ve spojitosti s daným zbožím nadále neangažuje; a částka výnosu se dá spolehlivě určit.

Výnos z prodeje vlastních výrobků a zboží v rámci běžné činnosti se oceňuje reálnou hodnotou získaného protiplnění nebo příslušné pohledávky, sníženou o obchodní slevy a množstevní slevy. Slevy se vykazují jako snížení výnosu při vykazování prodeje, je-li pravděpodobné, že slevy budou uplatněny a dají-li se příslušné částky spolehlivě určit.

Výnos z poskytnutých služeb se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku úměrně podle stupně rozpracovanosti transakce k rozvahovému dni. Stupeň rozpracovanosti se hodnotí podle stavu provedených prací. Výnos se nevykáže, má-li Společnost značné pochybnosti o získání splatného protiplnění, o souvisejících nákladech nebo o možnosti vrácení zboží.

(h) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z poskytnutých prostředků, příjem z dividend, kurzové zisky a zisk z prodeje investic do cenných papírů.

Výnosové úroky se ve výkazu úplného hospodářského výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku. Příjem z dividend se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku ke dni vzniku práva Společnosti na příjem příslušné platby.

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z úvěrů a půjček, kurzové ztráty, náklady na poplatky a provize u platebních transakcí a záruk, ztráty ze snížení hodnoty vykazované u finančních aktiv a případné ztráty z prodeje investic do cenných papírů.

(i) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku, což však neplatí u daní, které souvisejí s položkami vykazovanými přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném hospodářském výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňové sazby platné k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých období.

Odložená daň se vypočítává s použitím rozvahové metody, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. U následujících dočasných rozdílů se odložená daň nevykazuje: dočasné rozdílů z prvotního vykazování aktiv nebo pasiv, které není podnikovou kombinací a nemá dopad na účetní nebo daňový

zisk či ztrátu, dočasné rozdíly související s investicemi do dceřiných společností a společně ovládaných podniků v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že nebudou v dohledné budoucnosti odúčtovány.

Výše odložené daně vychází z předpokládaného způsobu využití či vypořádání přechodných rozdílů s použitím daňových sazeb platných nebo v zásadě uzákoněných k rozvahovému dni.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné daňové ztráty, slevy na dani a odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém není pravděpodobné, že bude související daňová úleva využita.

(j) Dividendy

Dividendy se vykazují v rámci vlastního kapitálu jako rozdělení zisku akcionářům, a to po schválení výplaty akcionáři Společnosti.

(k) Prvotní přijetí IFRS

Společnost v souladu se standardem IFRS 1 - prvotní aplikace Mezinárodních standardů finančního výkaznictví, ve znění přijatém Evropskou unií („EU IFRS“) prezentuje srovnávací údaje k 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2015. Vysvětlení, jak přechod od předchozí účetní úpravy (českých účetních standardů) ovlivnil vykazovanou finanční pozici a finanční výkonnost Společnosti k 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2015 je uvedeno v tabulce níže:

v tis. Kč	Pozn.	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Vlastní kapitál podle českých účetních předpisů		42 980	68 478
<i>přechod na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS)</i>			
- úprava z titulu bezúročných vlastnických půjček	(i)	191 849	226 602
- dopad odložené daně	(ii)	-36 452	-43 054
- ostatní		2 632	--
Vlastní kapitál podle IFRS		201 009	252 026

v tis. Kč	Pozn.	Za rok od 1. ledna do 31. prosince 2015
Celkový úplný výsledek podle českých účetních předpisů *		145 002
<i>přechod na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS)</i>		
- úprava z titulu bezúročných vlastnických půjček	(i)	-34 753
- dopad odložené daně	(ii)	6 602
- nabytí podílu darem	(iii)	3 390
- ostatní		2 642
Celkový úplný výsledek podle IFRS		122 883

* České účetní předpisy neznají pojem celkového úplného výsledku. Hodnota prezentovaná v tabulce odsouhlasení výše je výsledek hospodaření za účetní období.

i. Přijaté bezúročné vlastnické půjčky

Společnost k okamžiku přechodu na IFRS evidovala dlouhodobé přijaté bezúročné vlastnické půjčky. Oproti českým účetním standardům požadují IFRS, aby dlouhodobé závazky byly diskontovány. Protože se jedná o bezúročné půjčky od vlastníků, Společnost tak čerpá výhodu z neplacených nákladových úroků. V souladu se svými účetními politikami Společnost o této výhodě účtuje do vlastního kapitálu. Při přechodu na IFRS tak byly půjčky a úvěry sníženy o 226 602 tis. Kč proti ostatním kapitálovým fondům.

ii. Odložená daň

Vliv odložené daně na vlastní kapitál primárně souvisí s výše uvedenou úpravou mezi českými účetními standardy a IFRS.

iii. Nabytí podílu darem

V průběhu roku 2015 byl do Společnosti vložen podíl ve společnosti GTB a.s. Tento dar byl podle českých účetních předpisů vykázán přímo ve vlastním kapitálu a neovlivnil tak výsledek hospodaření. Podle IFRS je tento pohyb zahrnutý do ostatního úplného výsledku.

4. Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Společnosti vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků

Úroveň 2: vstupní údaje, nezahrnující kótované ceny z úrovně 1, které je možné zjistit pro dané aktivum nebo závazek na trhu, a to buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. odvozením od cen).

Úroveň 3: údaje o aktivu nebo závazku, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (z trhu nezjistitelné údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

(a) Nederivátová finanční aktiva

Reálná hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investic držených do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv je založena na jejich kótované tržní ceně k rozvahovému dni bez odečtení transakčních nákladů. Není-li kótovaná tržní cena k dispozici, odhaduje reálnou hodnotu daného nástroje management za použití cenových modelů nebo technik na bázi diskontovaných peněžních toků.

V případech, kdy se pracuje s technikami založenými na diskontovaných peněžních tocích, vycházejí odhadované budoucí peněžní toky z nejlepších odhadů provedených vedením a jako diskontní sazba se použije tržně založená sazba k rozvahovému dni pro nástroj s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vstupní údaje vycházejí z tržních měr k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek s výjimkou nedokončených stavebních prací, avšak včetně pohledávek ze služeb poskytovaných na základě koncese, se odhaduje jako současná hodnota budoucích peněžních toků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a investic držených do splatnosti se stanoví pouze pro účely zveřejnění.

(b) Nederivátové finanční závazky

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni. Pro finanční leasing se tržní úroková sazba stanoví podle podobných leasingových smluv.

5. Služby

<i>v tis. Kč</i>	1. ledna - 31. prosince 2016	1. ledna - 31. prosince 2015
Náklady na subdodavatele a ostatní externí náklady	38 000	16 080
Nájemné	109	13
Poplatky za poradenství	9 465	524
Ostatní služby	36	629
Služby celkem	47 610	17 246

6. Ostatní provozní náklady

<i>v tis. Kč</i>	1. ledna - 31. prosince 2016	1. ledna - 31. prosince 2015
Daně a poplatky	5	6
Pojistná plnění	424	--
Tvorba (+) / Rozpuštění (-) opravných položek	62 089	--
Ostatní	688	--
Ostatní provozní náklady celkem	63 206	6

Tvorba opravné položky je blíže popsána v bodě 21a) Metody řízení rizik a zveřejňování informací – Úvěrové riziko.

7. Finanční výnosy a náklady

<i>v tis. Kč</i>	1. ledna - 31. prosince 2016	1. ledna - 31. prosince 2015
Úrokové výnosy – spřízněné strany	27 876	6 131
Úrokové výnosy – třetí strany	--	3 779
Úrokové výnosy – banky	--	2
Výnosy z dividend	57 200	100 000
Zisk z prodeje podílů	--	56 720
Finanční výnosy	85 076	166 632
Úrokové náklady – spřízněné strany	39 697	35 461
Úrokové náklady – dluhopisy	1 496	--
Úrokové náklady – banky	9 721	178
Ztráta z prodeje podílů	4 064	--
Ztráty z kurzových podílů	1 022	8
Bankovní poplatky	--	29
Ostatní finanční náklady	6 341	--
Finanční náklady	62 341	35 676
Čisté finanční výnosy/náklady	22 735	130 956

V roce 2016 měla společnost z podílů ve společnostech výnos ve výši 57 200 tis. Kč z titulu přijatých podílů na zisku společnosti Nika Logistics a.s.

V roce 2015 měla společnost z podílů ve společnostech výnos ve výši 100 000 tis. Kč z titulu přijatých podílů na zisku společnosti EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.

Zisk z prodeje podílů v roce 2015 představuje zisk, který Společnost realizovala na prodeji deseti procentního podílu ve společnosti EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.

8. Daň z příjmů

Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty

<i>v tis. Kč</i>	1. ledna - 31. prosince 2016	1. ledna - 31. prosince 2015
<i>Splatná daň:</i>		
Běžné období	1 874	-2 586
Splatná daň celkem	1 874	-2 586
<i>Odložená daň:</i>		
Odložená daň z příjmů	5 441	6 602
Odložená daň celkem	5 441	6 602
Náklady (-) / Výnosy (+) na daň z příjmů celkem	7 315	4 016

Odložená daň se vypočítává s použitím aktuálně platných daňových sazeb, o nichž se předpokládá, že budou platit i v době, kdy se bude aktivum realizovat nebo závazek vypořádávat. Podle české legislativy je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % za finanční rok končící 31. prosince 2016 (2015: 19 %).

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

<i>v tis. Kč</i>		1. ledna – 31. prosince 2016		1. ledna – 31. prosince 2015
Zisk / (Ztráta) před zdaněním z pokračujících činností		-86 373		115 477
Daň vypočítaná s použitím sazby daně z příjmů právnických osob	19 %	16 411	19 %	-21 941
Daňový dopad:				
Neuznatelné náklady	-27 %	-23 300	7 %	-7 702
Výnosy osvobozené od daně	13 %	11 495	-29 %	33 659
Změny odhadů týkajících se předchozích období	3 %	2 709		--
Daň z příjmů účtovaná ve výkazu úplného hospodářského výsledku	8 %	7 315	-3 %	4 016

9. Podíly ve společnostech**i. Podíly ve společnostech s rozhodujícím vlivem**

Název společnosti	Stát, kde je společnost registrována	Vlastnický podíl		
		31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
CZECHOSLOVAK GROUP a.s.	Česká republika	mateřská společnost	mateřská společnost	mateřská společnost
ARMY EXPORT a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
ARMY SYSTEMS a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
AVIA a.s. ¹⁾	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Black Pine Wood Development s.r.o. ²⁾	Česká republika	100,00 %	--	--
CSG Facility a.s.	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %
CSGM a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
SCMG – 14. Oktobar d.o.o. Beograd-Vračar	Srbsko	100,00 %	--	--
CZECH DEFENCE SYSTEMS a.s. ³⁾	Česká republika	90,00 %	90,00 %	90,00 %
CZECH MACHINERY GROUP B.V.	Nizozemsko	100,00 %	--	--
DAKO-CZ, a.s.	Česká republika	51,00 %	--	--
DEFENCE EXPORT a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
DEFENCE SYSTEMS a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
DEFENCE TRADE a.s. ⁴⁾	Česká republika	100,00 %	--	--
EAS Holding a.s.	Česká republika	90,00 %	90,00 %	--
EXCALIBUR ARMY spol. s.r.o.	Česká republika	90,00 %	90,00 %	100,00 %
EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s. ⁵⁾	Česká republika	90,00 %	90,00 %	--
EXCALIBUR USA a.s. ⁴⁾	Česká republika	51,00 %	--	--
FUNDI CS a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
FUTURE CS a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
GTB a.s.	Slovensko	--	51,00 %	--
Industrial Trade Services a.s.	Česká republika	100,00 %	100,00 %	--
INTEGRA CAPITAL a.s. ⁶⁾	Česká republika	50,00 %	100,00 %	--
KARBOX Holding s.r.o.	Česká republika	15,00 %	15,00 %	15,00 %
LIKVIDACE ODPADU CZ a.s. ⁷⁾	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %
MADE CS a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
MSM GROUP s.r.o.	Slovensko	81,00 %	90,00 %	--
New Space Technologies s.r.o. ⁸⁾	Česká republika	51,00 %	--	--
NIKA Logistics a.s.	Česká republika	88,00 %	88,00 %	88,00 %
PROKOP INVEST, a.s. ⁹⁾	Česká republika	0,00 %	--	--
RETIA, a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
ROSCO BOHEMIA a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
SHER Technologies a.s. ¹⁰⁾	Česká republika	--	100,00 %	100,00 %
STARZONE a.s.	Česká republika	100,00 %	100,00 %	75,00 %
TATRA a.s.	Česká republika	100,00 %	--	--
TATRA AVIATION a.s.	Česká republika	100,00 %	100,00 %	--
TATRA DEFENCE VEHICLE a.s. ¹¹⁾	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %
TECHPARK Hradubická a.s.	Česká republika	100,00 %	75,00 %	75,00 %

1) V rámci projektu fúze sloučením se společnost AVIA a.s. (zanikající společnost) sloučila se svou dceřinou společností AVIA Motors s.r.o. (nástupnická společnost). Rozhodným dne fúze sloučením je 1.1.2017. Společnost AVIA a.s. byla k 13.4.2017 vymazána z obchodního rejstříku.

2) Společnost se v roce 2016 přejmenovala z CZECHOSLOVAK GROUP s.r.o. na EXCALIBUR GROUP s.r.o. a následně se přejmenovala na Black Pine Wood Development s.r.o.

3) V roce 2016 došlo k přejmenování společnosti Vojenský opravárenský podnik CZ a.s. na společnost CZECH DEFENCE SYSTEMS a.s.

4) V roce 2016 došlo k přejmenování společnosti DEFENCE TRADE a.s. na společnost EXCALIBUR USA a.s. a zároveň došlo k založení nové společnosti DEFENCE TRADE a.s.

5) V roce 2015 došlo k přejmenování společnosti BARAGANO SUN a.s. na společnost EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s.

6) V roce 2015 došlo k přejmenování společnosti DEVELOP KAPITAL a.s. na společnost INTEGRA CAPITAL a.s.

7) V roce 2015 došlo k přejmenování společnosti EKO EX a.s. na společnost EXCALIBUR TRADE a.s. a následně na společnost LIKVIDACE ODPADU CZ a.s.

8) V roce 2016 došlo k přejmenování společnosti EAS Simulations, s.r.o. na společnost New Space Technologies s.r.o.

9) Během roku 2016 Společnost nakoupila podíl ve společnosti PROKOP INVEST a.s. a ve stejném roce tento podíl prodala.

10) V roce 2015 došlo k přejmenování společnosti INVESTMENT REALITNÍ a.s. na společnost CZECHOSLOVAK EXPORT a.s. a následně v roce 2016 došlo opět k přejmenování na SHER Technologies a.s.

11) V roce 2015 došlo k přejmenování společnosti DEFENCE VEHICLE a.s. na společnost TATRA DEFENCE VEHICLE a.s.

Požizovací ceny podílů (bez efektu opravných položek) a doplňující informace k vybraným podílům jsou uvedeny v tabulkách níže.

K 31. prosinci 2016

<i>v tis. Kč</i>	Celkový zisk (+) ztráta (-) za rok 2016	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2016	Požizovací cena
EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	411 134	2 281 960	1 051 030
RETIA, a.s.	15 187	273 772	540 000
DAKO-CZ, a.s.	34 666	905 772	321 723
NIKA Logistics a.s.	25 854	250 277	244 991
STARZONE a.s.	26 579	243 639	127 637
INTEGRA CAPITAL a.s.	-52 891	84 568	68 734
CSGM a.s.	8 397	26 927	52 350
MSM Group s.r.o.	-8 975	27 182	44 216
EAS Holding a.s.	-464	4 312	41 680
Industrial Trade Services a.s.	1 183	20 949	14 207
Ostatní			48 942
Celkem			2 555 510

K 31. prosinci 2015

<i>v tis. Kč</i>	Celkový zisk (+) ztráta (-) za rok 2015	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2015	Požizovací cena
EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	632 625	2 002 762	1 051 030
NIKA Logistics a.s.	21 830	301 423	244 991
STARZONE a.s.	25 293	217 060	127 637
INTEGRA CAPITAL a.s.	--	2 390	2 468
MSM Group s.r.o.	-8 867	-4 378	4 096
EAS Holding a.s.	-53	4 776	3 732
Industrial Trade Services a.s.	3 609	19 766	14 207
Ostatní			27 525
Celkem			1 475 686

K 1. lednu 2015

<i>v tis. Kč</i>	Vlastní kapitál k 1. lednu 2015	Požizovací cena
EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	1 467 383	1 167 811
NIKA Logistics a.s.	1 944	244 991
STARZONE a.s.	9 351	111 494
Industrial Trade Services a.s.	16 158	14 207
Ostatní		18 279
Celkem		1 556 782

Pořizovací cena za vlastnický podíl ve společnosti RETIA, a.s. obsahuje odloženou platbu ve výši 60 mil. Kč. Tato částka je k 31. prosinci 2016 rozdělena mezi pozice Obchodní a jiné dlouhodobé závazky (10 mil. Kč), Obchodní a jiné krátkodobé závazky (10 mil. Kč), Dlouhodobé rezervy (20 mil. Kč) a Krátkodobé rezervy (20 mil. Kč).

Pořizovací cena za vlastnický podíl ve společnosti EAS Holding a.s. obsahuje podmíněnou platbu závislou na tržbách nakoupené společnosti v letech 2016, 2017 a 2018. Závazek týkající se roku 2016 ve výši 10 273 tis. Kč je vykázán v Obchodních a jiných krátkodobých závazcích. Odhadovaná platba závislá na tržbách roku 2017 a 2018 je k 31. prosinci 2016 zahrnuta v Dlouhodobých rezervách (10 450 tis. Kč) a Krátkodobých rezervách (17 225 tis. Kč).

Společnost vytvořila k 31. prosinci 2016 dle účetní politiky popsané v bodě 3 e) opravnou položku k dlouhodobému finančnímu majetku ve výši 2 772 tis. Kč (31. prosince 2015 a 1. ledna 2015 – 2 772 tis. Kč).

Společnost nevytvořila opravnou položku na další finanční investice s ohledem buď k očekávaným pozitivním finančním výsledkům v blízké budoucnosti, nebo z důvodu že tržní cena majetku je vyšší než ocenění v účetnictví.

ii. Podíly ve společnostech s rozhodujícím vlivem

V průběhu roku 2016 pořídila Společnost 50-ti procentní podíl ve společnosti anji s.r.o., která je registrovaná v České republice. Pořizovací cena tohoto podílu byla 104 000 tis. Kč.

10. Půjčky a ostatní finanční aktiva

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Aktiva vykázaná v zůstatkové hodnotě			
Poskytnuté půjčky	1 399 629	1 156 082	26 955
Pohledávky z výplaty z dividend	133 217	250 000	149 943
Aktiva vykázaná v zůstatkové hodnotě - mezisoučet	1 532 846	1 406 082	176 898
Ostatní finanční aktiva	4 850	51 841	--
Ostatní finanční aktiva celkem	4 850	51 841	--
Aktiva vykázaná v zůstatkové hodnotě celkem	1 537 696	1 457 923	176 898
<i>Dlouhodobé</i>	<i>70 494</i>	<i>429 936</i>	<i>19 416</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>1 467 202</i>	<i>1 027 987</i>	<i>157 482</i>
Půjčky a ostatní finanční aktiva celkem	1 537 696	1 457 923	176 898

Poskytnuté půjčky představují zejména půjčky poskytnuté spřízněným stranám. Vztahy se spřízněnými osobami včetně poskytnutých půjček jsou blíže popsány v bodě 22 – Spřízněné osoby.

Pohledávky z titulu výplaty dividend obsahují pohledávky za společností Excalibur Army spol. s r.o. (31. prosince 2016 – 127.9 mil. Kč, 31. prosince 2015 – 250.0 mil. Kč, 1. ledna 2015 – 149.9 mil. Kč) a pohledávky ze záloh na dividendy za společností Nika Logistics a.s. (31. prosince 2016 – 5.3 mil. Kč, 31. prosince 2015 – 0 mil. Kč, 1. ledna 2015 – 0 mil. Kč).

Ostatní finanční aktiva zahrnují především nesplacenou část kupní ceny pořizovaných podílů ve společnostech.

11. Obchodní pohledávky a ostatní aktiva (včetně zaplacených záloh)

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Pohledávky z obchodních vztahů	1 013	--	--
Jiné pohledávky	38 233	2 029	--
Dohadné účty aktivní	486	1 772	--
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem	39 732	3 801	--
Zaplacené zálohy	--	70 000	--
Zaplacené zálohy	--	70 000	--
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem (včetně zaplacených záloh)	39 732	73 801	--
<i>Dlouhodobé</i>	--	70 000	--
<i>Krátkodobé</i>	39 732	3 801	--
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem (včetně zaplacených záloh)	39 732	73 801	--

Poskytnuté zálohy ve výši 70 000 tis. Kč (1. ledna 2015 – 0 tis. Kč) představují splacenou část kupní ceny pořizovaného podílu ve společnosti anji s.r.o.

Vystavení Společnosti úvěrovým a měnovým rizikům a ztrátám ze snížení hodnoty v souvislosti s pohledávkami z obchodního vztahu a ostatními pohledávkami je uvedeno v bodě 21 – Metody řízení rizik a zveřejňování informací.

12. Daňové pohledávky a závazky

Zůstatek daňových pohledávek tvoří zaplacené zálohy na daň z příjmů snížené o rezervu na daň z příjmů (31. prosince 2016: 1 535 tis. Kč, 31. prosince 2015: 0 tis. Kč a 1. ledna 2015: 0 tis. Kč).

Zůstatek daňových závazků tvoří rezerva na daň z příjmu ponížená o zaplacené zálohy (31. prosince 2016: 0 tis. Kč, 31. prosince 2015: 2 586 tis. Kč a 1. ledna 2015: 0 tis. Kč).

13. Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Běžné účty u bank	183 636	1 442	35
Hotovost	121	428	1
Peníze a peněžní ekvivalenty v přehledu o peněžních tocích	183 757	1 870	36

14. Vlastní kapitál**Základní kapitál**

Autorizovaný, vydaný a plně splacený základní kapitál se k 31. prosinci 2016 skládal z dvaceti kusů kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč. Základní kapitál se k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 skládal z dvaceti kusů akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč.

Akcionář má právo na výplatu dividend a je oprávněn na valných hromadách akcionářů Společnosti hlasovat jedním hlasem připadajícím na akcii ve výši 100 000 Kč.

V roce 2016 ani 2015 Společnost nevyplatila žádné dividendy.

31. prosince 2016, 31. prosince 2015, 1. ledna 2015	Akcie	Vlastnický podíl	Hlasovací práva
	tis. Kč	%	%
Czechoslovak Group B.V.	2 000	100	100
Akcie celkem	2 000	100	100

Ostatní fondy

Převážná část ostatních fondů k datu přechodu představuje dopad úrokového zvýhodnění Společnosti z titulu využití bezúročné vlastnické půjčky, o němž se účtuje do vlastního kapitálu. Společnost považuje vlastnickou půjčku přijatou od vlastníka jednajícího právě z pozice vlastníka za nástroj přinášející Společnosti zřejmou výhodu v podobě osvobození od úroků. Reálná hodnota bezúročné vlastnické půjčky při jejím počátečním vykázání se s vysokou pravděpodobností liší od nominální hodnoty. Společnost tento rozdíl mezi reálnou hodnotou vlastnické půjčky při jejím prvotním vykázání a její nominální hodnotou účtuje do vlastního kapitálu, jelikož podstatou takové bezúročné vlastnické půjčky jsou výhodné podmínky právě v podobě nulového úroku představujícího nerekiproční kapitálový vklad vlastníka. Tyto nerekiproční kapitálové vklady dosahovaly k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 254 078 tis. Kč.

Dne 30. června 2016 vložila mateřská společnost Czechoslovak Group B.V. formou vkladu mimo základní kapitál obchodní podíl ve společnosti LOGEKO a.s. v nominální hodnotě 1 138 925 tis. Kč. Zpětně k 1. lednu 2016 se společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. sloučila se společností LOGEKO a.s., přičemž pokračující společností při této fúzi byla společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

Dne 30. června 2016 vložila mateřská společnost Czechoslovak Group B.V. formou vkladu mimo základní kapitál obchodní podíl ve společnosti CSGM a.s. v nominální hodnotě 52 350 tis. Kč.

Dne 30. září 2016 kapitalizovala mateřská společnost Czechoslovak Group B.V. formou vkladu mimo základní kapitál pohledávku ve výši 1 000 000 tis. Kč. V důsledku této kapitalizace byla také snížena hodnota nerekipročních kapitálových vkladů plynoucích z úrokového zvýhodnění o částku 109 098 tis. Kč.

Nerozdělený výsledek hospodaření minulých let

Kromě zisku za účetní období meziroční pohyb v roce 2015 představuje efekt vyrovnání s minoritním akcionářem (likvidace akcií) zanikající společnosti EXCALIBUR ARMY CZ a.s., které proběhlo v rámci fúze po sestavení pro-forma zahajovací rozvahy společnosti k 1. lednu 2015.

V roce 2016 představuje pohyb výsledek hospodaření účetního období (-79 058 tis. Kč) a dopad fúze se společností LOGEKO a.s. k 1. lednu 2016 (-193 484 tis. Kč).

15. Půjčky a úvěry

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Zajištěné bankovní úvěry	--	11 973	16 749
Vlastnické půjčky a půjčky od jiných spřízněných stran	909 939	2 338 597	1 095 521
Úvěry od třetích stran (jiné úvěry)	1 599	2 294	--
Celkem	911 538	2 352 864	1 112 270
<i>Dlouhodobé</i>	<i>652 643</i>	<i>1 530 202</i>	<i>1 095 561</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>258 895</i>	<i>822 662</i>	<i>16 709</i>
Celkem	911 538	2 352 864	1 112 270

Vážená průměrná úroková míra u půjček v roce 2016 činila 0,52 % (2015: 0,93 %, 2014: 0,04 %).

Podmínky a přehled splatnosti půjček a úvěrů

Na nesplacené úvěry a půjčky se vztahovaly následující podmínky:

31. prosince 2016

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra	Splatné v roce	Stav k 31. prosinci 2016	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Vlastnické půjčky a půjčky od jiných spřízněných stran	CZK/ EUR/ USD*	fixní	2017-2021	909 939	257 296	652 643	--
Úvěry od třetích stran (jiné úvěry)	CZK	fixní	2017	1 599	1 599	--	--
CELKEM				911 538	258 895	652 643	--

* Bližší informace k měnovému riziku jsou uvedeny v bodě 21 (d).

31. prosince 2015

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra	Splatné v roce	Stav k 31. prosinci 2015	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Zajištěné bankovní úvěry**	CZK	variabilní	2018	11 973	4 776	7 197	--
Vlastnické půjčky a půjčky od jiných spřízněných stran	CZK/ EUR/ HUF*	fixní	2016-2020	2 338 597	815 592	1 523 005	--
Úvěry od třetích stran (jiné úvěry)	CZK	fixní	2016	2 294	2 294	--	--
CELKEM				2 352 864	822 662	1 530 202	--

* Bližší informace k měnovému riziku jsou uvedeny v bodě 21 (d).

** Variabilní úroková míra je odvozena od sazby PRIBOR plus přírůžka. Všechny úrokové míry odpovídají tržním podmínkám.

1. ledna 2015

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra	Splatné v roce	Stav k 1. lednu 2015	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Zajištěné bankovní úvěry*	CZK	variabilní	2018	16 749	4 776	11 973	--
Vlastnické půjčky a půjčky od jiných spřízněných stran	CZK	fixní	2016-2020	1 095 521	11 933	1 083 588	--
CELKEM				1 112 270	16 709	1 095 561	--

* Variabilní úroková míra je odvozena od sazby PRIBOR plus přírůžka. Všechny úrokové míry odpovídají tržním podmínkám.

Bezüročné vlastnické půjčky se účtují v zůstatkové hodnotě s použitím tržních úrokových sazeb, kdy kapitálová část půjčky je vykázána ve vlastním kapitálu – viz bod 14.

16. Dluhopisy

Dne 16. prosince 2016 emitovala Společnost dluhopisy CSG VAR/21 (ISIN CZ0003515405), které byly přijaty k obchodování na Pražské burze cenných papírů. Nominální hodnota jednoho dluhopisu činí 3 mil. Kč. Maximální objem emise představuje 2 100 mil. Kč s možností emise po tranších až do 12. prosince 2017. K 31. prosinci 2016 byly upsány dluhopisy v celkové nominální hodnotě 1 002 mil. Kč.

Dluhopisy VAR/21 jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou skládající se z 6M PRIBOR + 3% marže, úrok je splatný pololetně vždy k 16. červnu a 16. prosinci každého roku. Splatnost dluhopisů je stanovena na 16. prosince 2021.

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Emitované dluhopisy	1 002 000	--	--
Nezaplacené úroky *	1 496	--	--
Mezisoučet	1 003 496	--	--
Náklady na emisi	-10 581	--	--
Dluhopisy celkem	992 915	--	--
<i>Dlouhodobé</i>	991 419	--	--
<i>Krátkodobé *</i>	1 496	--	--
Dluhopisy celkem	992 915	--	--

* Nezaplacené úroky jsou ve výkazu o finanční pozici zahrnuté v rámci Krátkodobých půjček a úvěrů.

Na dluhopisy k 31. prosinci 2016 se vztahovaly následující podmínky:

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra	Splatné v roce	Stav k 31. prosinci 2016	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Emitované dluhopisy	CZK	variabilní	2017-2021	1 003 496	1 496	1 002 000	--

17. Obchodní a jiné závazky

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Přijaté zálohy	280 360	--	--
Závazky z obchodních vztahů	8 090	36 920	455
Ostatní závazky	136 079	371 326	323 072
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky – mezisoučet	424 529	408 246	323 527
Nevyfakturované dodávky	8 233	5 351	--
Výdaje příštích období	--	--	67
Dohadné účty pasivní – mezisoučet	8 233	5 351	67
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky – celkem	432 762	413 597	323 594
<i>Dlouhodobé</i>	<i>10 000</i>	<i>185 403</i>	<i>--</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>422 762</i>	<i>228 194</i>	<i>323 594</i>
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky – celkem	432 762	413 597	323 594

Přijaté zálohy představují výplatu mezitimní dividendy od společnosti RETIA, a.s. (150 000 tis. Kč), EXCALIBUR ARMY spol. s r.o. (118 800 tis. Kč), NIKA Logistics a.s. (10 560 tis. Kč) a LIKVIDACE ODPADU CZ a.s. (1 000 tis. Kč).

18. Odložená daňová aktiva a závazky

Vykázaná odložená daňová aktiva a závazky

Byly vykázány následující odložené daňové závazky:

	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Bezúročné vlastnické půjčky	-5 420	-36 452	-43 054
Celkem	-5 420	-36 452	-43 054
Započtení daně	--	--	--
Čistá odložená daňová pohledávka (+) / daňový závazek (-)	-5 420	-36 452	-43 054

Společnost nemá žádné tituly, ze kterých by plynula odložená daňová pohledávka.

Pohyb přechodných rozdílů během vykazovaného období*v tis. Kč*

Přechodný rozdíl v souvislosti s těmito položkami:	Stav k 1. lednu 2016	Vykázaný v celkovém úplném výsledku	Vykázaný ve vlastním kapitálu*	Stav k 31. prosinci 2016
Bezüročné vlastnické půjčky	-36 452	5 441	25 591	-5 420
Celkem	-36 452	5 441	25 591	-5 420

* Dopad financování bezúročnou půjčkou od vlastníka je uveden v bodě 14.

v tis. Kč

Přechodný rozdíl v souvislosti s těmito položkami:	Stav k 1. lednu 2015	Vykázaný v celkovém úplném výsledku	Vykázaný ve vlastním kapitálu*	Stav k 31. prosinci 2015
Bezüročné vlastnické půjčky	-43 054	6 602	--	-36 452
Celkem	-43 054	6 602	--	-36 452

* Dopad financování bezúročnou půjčkou od vlastníka je uveden v bodě 14.

19. Reálná hodnota finančních nástrojů**Hierarchie reálné hodnoty pro finanční nástroje vedené v reálné hodnotě**

K 31. prosinci 2016, k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 nemá Společnost žádné finanční nástroje (aktiva nebo závazky) vedené v reálné hodnotě. Společnost věří, že reálná hodnota finančních nástrojů vykazovaných v zůstatkových hodnotách je stejná jako tyto zůstatkové hodnoty.

Veškeré finanční nástroje vykazované v zůstatkové hodnotě jsou zařazeny v rámci Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty.

20. Operativní leasing

Společnost nevstoupila do významných leasingových smluv ať už na straně nájemce nebo pronajímatele.

21. Metody řízení rizik a zveřejňování informací

V této části jsou podrobně popsána finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a měnové riziko.

(a) Úvěrové riziko**i. Vystavení úvěrovému riziku**

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Společnosti hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti pohledávek Společnosti za zákazníky a v oblasti půjček a úvěrů.

K rozvahovému dni je maximální vystavení úvěrovému riziku rozdělené podle typu protistran uvedeno v následujících tabulkách. Všechny finanční aktiva jsou za protistranami v rámci Evropské Unie.

Úvěrové riziko podle typu protistrany**K 31. prosinci 2016**

<i>v tis. Kč</i>	Právnícké osoby (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	1 479 923	--	--	57 773	--	1 537 696
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	39 732	--	--	--	--	39 732
Daňové pohledávky	--	1 535	--	--	--	1 535
Peníze a peněžní ekvivalenty	--	--	183 757	--	--	183 757
Celkem	1 519 655	1 535	183 757	57 773	--	1 762 720

K 31. prosinci 2015

<i>v tis. Kč</i>	Právnícké osoby (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	1 384 737	--	--	73 186	--	1 457 923
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	73 801	--	--	--	--	73 801
Daňové pohledávky	--	--	--	--	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	428	--	1 442	--	--	1 870
Celkem	1 458 966	--	1 442	73 186	--	1 533 594

K 1. lednu 2015

<i>v tis. Kč</i>	Právnícké osoby (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	174 985	--	--	--	2 003	176 898
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	--	--	--	--	--	--
Daňové pohledávky	--	--	--	--	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	--	--	36	--	--	36
Celkem	174 895	--	36	--	2 003	176 934

ii. Ztráty ze snížení hodnoty

Věková struktura finančních aktiv s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů k rozvahovému dni byla následující:

Finanční aktiva

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Do splatnosti (netto)	1 578 963	1 461 724	176 898
Po splatnosti (netto)	--	--	--
Celkem	1 578 963	1 461 724	176 898

A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti a se snížením hodnoty)

- brutto	62 089	--	--
- specifická opravná položka	-62 089	--	--
- všeobecná opravná položka	--	--	--
Netto	--	--	--

B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)

- po lhůtě splatnosti <90 dní	--	--	--
- po lhůtě splatnosti 91-365 dní	--	--	--
- po lhůtě splatnosti >365 dní	--	--	--
Netto	--	--	--
Celkem	--	--	--

Opravná položka k finančním aktivům se používá k zachycení ztrát ze snížení hodnoty, nedojde-li Společnost k závěru, že dlužnou částku už nelze získat. V takovém případě se dané částky považují za nedobytné a odepíší se přímo proti finančním aktivům.

U opravných položek finančních aktiv byly během účetního období končícího 31. prosincem vykázány tyto pohyby:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Stav k 1. lednu 2016	--	--
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	62 089	--
Zrušení (zúčtování) ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	--	--
Stav k 31. prosinci 2016	62 089	--

Ztráty ze snížení hodnoty půjček a ostatních finančních aktiv k 31. prosinci 2016 se týkají společnosti, která je předmětem insolvenčního řízení.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Vedení Společnosti se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tj. na diverzifikaci zdrojů finančních prostředků. Tato diverzifikace dává Společnosti flexibilitu a omezuje její případnou závislost na jediném zdroji financování. Likvidní riziko se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování a porovnáváním těchto změn se strategií Společnosti pro řízení rizika likvidity.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor finančních aktiv a závazků Společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy opce a splátkové kalendáře umožňují dřívější splacení, volí Společnost co nejbezpečnější způsob posuzování dat splatnosti. Z tohoto důvodu se u závazků uvádí splatnost v nejdříve možné lhůtě a u aktiv v nejzazší možné lhůtě. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie s „neurčitou splatností“.

K 31. prosinci 2016

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Více než 5 let	Neurčitá splatnost
Závazky							
Půjčky a úvěry	911 538	936 680	6 878	147 509	669 959	--	112 334
Dluhopisy	991 419	1 153 796	1 496	30 060	1 122 240	--	--
Obchodní a jiné závazky	424 529	424 529	8 182	115 337	10 000	--	291 010
Celkem	2 327 486	2 515 005	16 556	292 906	1 802 199	--	403 344

K 31. prosinci 2015

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Více než 5 let	Neurčitá splatnost
Závazky							
Půjčky a úvěry	2 352 864	2 426 883	72 190	765 276	1 589 417	--	--
Obchodní a jiné závazky	408 246	408 246	1 866	220 977	185 403	--	--
Celkem	2 761 110	2 835 129	74 056	986 253	1 774 820	--	--

K 1. lednu 2015

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Více než 5 let	Neurčitá splatnost
Závazky							
Půjčky a úvěry	1 112 270	1 147 261	8 526	8 183	11 973	1 118 579	--
Obchodní a jiné závazky	323 527	323 527	2 069	321 458	--	--	--
Celkem	1 435 797	1 470 788	10 595	329 641	11 973	1 118 579	--

Nepředpokládá se, že by peněžní toky zahrnuté do rozboru splatnosti nastaly mnohem dříve nebo v mnohem větších objemech.

(c) Úrokové riziko

Společnost je při své činnosti vystavena riziku výkyvů úrokových sazeb, protože úročená aktiva (včetně investic) a úročené závazky mají různá data splatnosti nebo data znovustanovení úrokových sazeb. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Níže uvedená tabulka uvádí údaje o míře úrokového rizika Společnosti buď podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů Společnosti, nebo – v případě finančních nástrojů, které se přeceňují na tržní úrokovou sazbu před splatností – podle data příští změny úrokové sazby.

Finanční informace týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či přecenění k 31. prosinci 2016, k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 jsou následující:

K 31. prosinci 2016

<i>v tis. Kč</i>	Pohyblivá úroková sazba			Pevná úroková sazba nebo neuvedeno	Celkem
	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Více než 5 let		
Úročená finanční aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	--	--	--	1 537 696	1 537 696
Celkem	--	--	--	1 537 696	1 537 696
Úročené finanční závazky					
Dluhopisy	991 419	--	--	--	991 419
Půjčky a úvěry	--	--	--	911 538	911 538
Celkem	991 419	--	--	911 538	1 902 957
Čistý stav úrokového rizika	-991 419	--	--	626 158	-365 261

K 31. prosinci 2015

<i>v tis. Kč</i>	Pohyblivá úroková sazba			Pevná úroková sazba nebo neuvedeno	Celkem
	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Více než 5 let		
Úročená finanční aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	--	--	--	1 457 923	1 457 923
Celkem	--	--	--	1 457 923	1 457 923
Úročené finanční závazky					
Půjčky a úvěry	4 776	7 197	--	2 340 891	2 352 864
Celkem	4 776	7 197	--	2 340 891	2 352 864
Čistý stav úrokového rizika	-4 776	-7 197	--	-882 968	-894 941

K 1. lednu 2015

v tis. Kč	Pohyblivá úroková sazba			Pevná úroková sazba nebo neuvedeno	Celkem
	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Více než 5 let		
Úročená finanční aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	--	--	--	176 898	176 898
Celkem	--	--	--	176 898	176 898
Úročené finanční závazky					
Půjčky a úvěry	4 776	11 973	--	1 095 521	1 112 270
Celkem	4 776	11 973	--	1 095 521	1 112 270
Čistý stav úrokového rizika	-4 776	-11 973	--	-918 623	-935 372

Analýza citlivosti

Všechna úročená finanční aktiva mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu. Z úročených finančních závazků podléhají pohyblivé úrokové sazbě pouze bankovní úvěry a dluhopisy. Úrokové náklady z finančních závazků z pohyblivou úrokovou sazbou byly 11 217 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2016 a 178 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2015. Vzhledem k tomu, že úrokové náklady z těchto nástrojů jsou v porovnání s celkovými úrokovými náklady nevýznamné, Společnost neprovedla stresové testování citlivosti úrokových sazeb.

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou ovlivňovány kolísáním platného směnného kurzu cizích měn.

Společnost je vystaveny měnovému riziku při prodeji, nákupu a půjčkách denominovaných v jiných měnách, než je funkční měna Společnosti. Jde především o měny EUR a USD.

K 31. prosinci 2016, k 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015 byla Společnost vystavena měnovému riziku (v přepočtu na tisíce Kč) v následujícím rozsahu:

K 31. prosinci 2016*v tis. Kč*

	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	1 327 789	183 907	26 000	--	1 537 696
Obchodní pohledávky a jiná aktiva	41 267	--	--	--	41 267
Peníze a peněžní ekvivalenty	182 464	1 273	20	--	183 757
Aktiva celkem	1 551 520	185 180	26 020	--	1 762 720
Závazky					
Půjčky a úvěry	803 524	12 612	95 402	--	911 538
Dluhopisy	991 419	--	--	--	991 419
Obchodní a jiné závazky	432 762	--	--	--	432 762
Závazky celkem	2 227 705	12 612	95 402	--	2 335 719

K 31. prosinci 2015*v tis. Kč*

	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	1 183 320	273 472	1 131	--	1 457 923
Obchodní pohledávky a jiná aktiva	72 028	1 773	--	--	73 801
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 739	131	--	--	1 870
Aktiva celkem	1 257 087	275 376	1 131	--	1 533 594
Závazky					
Půjčky a úvěry	1 966 847	376 782	--	9 235	2 352 864
Finanční nástroje a finanční závazky	--	--	--	--	--
Obchodní a jiné závazky	416 183	--	--	--	416 183
Závazky celkem	2 383 030	376 782	--	9 235	2 769 047

K 1. lednu 2015 <i>v tis. Kč</i>	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	176 898	--	--	--	176 898
Obchodní pohledávky a jiná aktiva	--	--	--	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	36	--	--	--	36
Aktiva celkem	176 934	--	--	--	176 934
Závazky					
Půjčky a úvěry	1 112 270	--	--	--	1 112 270
Finanční nástroje a finanční závazky	--	--	--	--	--
Obchodní a jiné závazky	323 594	--	--	--	323 594
Závazky celkem	1 435 864	--	--	--	1 435 864

Během roku platily následující významné směnné kurzy:

CZK	Průměrný kurz	31. prosince 2016 Spotový kurz k rozvahovému dni	Průměrný kurz	31. prosince 2015 Spotový kurz k rozvahovému dni	1. ledna 2015 Spotový kurz k rozvahovému dni
1 EUR	27,033	27,020	27,283	27,025	27,700
1 USD	24,432	25,639	24,600	24,728	23,001

Analýza citlivosti

Posílení české koruny k rozvahovému dni (jak se uvádí níže) vůči měnám EUR, USD a Ostatním by vedlo ke zvýšení/snížení vlastního kapitálu o částky uvedené v následující tabulce. Tato analýza vychází z odchylek ve směnných kurzech cizích měn, které Společnost považovala za dostatečně pravděpodobné na konci rozvahového období. V této analýze citlivosti se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především úrokové sazby, zůstanou beze změny.

<i>Dopad na hospodářský výsledek v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
EUR (10% posílení)	-17 257	10 141	--
USD (10% posílení)	6 938	810	--

Oslabení české koruny vůči výše uvedeným měnám ke dni účetní závěrky by mělo stejný efekt (jen s opačným znaménkem) za předpokladu, že všechny ostatní proměnné zůstanou stejné.

(e) Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevř, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech Společnosti a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Společnosti je řídit provozní riziko tak, aby zachovala rovnováhu mezi zabráněním vzniku finančních ztrát a poškozením dobrého jména Společnosti na jedné straně a celkovou efektivitou vynaložených nákladů. Postupy řízení rizik by také neměly bránit iniciativě a tvořivosti.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládnání provozních rizik nese vedení Společnosti. Vedení Společnosti řídí provozní rizika, čímž může nasměrovat postupy a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:

- uznání jednotlivých existujících rizik;
- zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
- snížení rozsahu rizikových činností nebo jejich úplném zastavení.

(f) Komoditní riziko

Aktivity Společnosti nejsou vystaveny žádnému významnému komoditnímu riziku.

(g) Řízení kapitálu

Cílem Společnosti v oblasti řízení kapitálu je mít dostatek zdrojů na financování dalších akvizicí.

Ke konci období vykazovala Společnost následující poměr dluhu k vlastnímu kapitálu:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Závazky celkem	2 408 814	2 805 499	1 478 918
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-183 757	-1 870	-36
Upravený čistý dluh	2 225 057	2 803 629	1 478 882
Celkový vlastní kapitál	2 010 644	201 009	252 026
Poměr dluhu ke kapitálu	1,11	13,9	5,86

22. Spřízněné osoby**Určení spřízněných osob**

Vztahy Společnosti se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími osobami, jak je uvádí následující tabulka.

(a) Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2016, 31. prosinci 2015 a k 1. lednu 2015:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2016		31. prosince 2015		1. ledna 2015	
	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
Akcionáři	57 773	-130 096	73 186	-1 110 332	--	-1 008 365
Společnosti s rozhodujícím vlivem	1 188 207	-569 361	781 286	-528 680	176 898	-328 393
Společnosti s podstatným vlivem	--	-45 859	--	--	--	--
Klíčově vedení Společnosti	2 007	-10 273	--	--	--	--
Ostatní spřízněné strany	161 221	-521 567	551 610	-1 044 917	--	-82 357
Celkem	1 409 208	-1 277 156	1 406 082	-2 683 929	176 898	-1 419 115

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za rok končící 31. prosincem 2016 a 31. prosincem 2015:

<i>v tis. Kč</i>	Výnosy 2016	Náklady 2016	Výnosy 2015	Náklady 2015
Akcionáři	--	1 555	--	31 802
Společnosti s rozhodujícím vlivem	77 320	60 840	105 229	15 838
Společnosti s podstatným vlivem	--	--	--	--
Klíčově vedení Společnosti	--	--	--	--
Ostatní spřízněné strany	87	9 281	176 175	3 499
Celkem	77 407	71 676	281 404	51 139

Všechny transakce byly realizovány za běžných tržních podmínek.

23. Následné události

(a) Nové významné akvizice

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP založila dne 15. dubna 2017 společnost CSG INDUSTRY a.s.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP založila dne 23. května 2017 společnost ARMY TRADE a.s.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. založila dne 25. května 2017 společnost CZECHOSLOVAK EXPORT a.s.

Dne 30. května 2017 byla založena společnost HTH land a.s., a to společností CZECHOSLOVAK GROUP, která získala 88% podíl, a panem Ivanem Fišákem s podílem 12%.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP založila dne 5. května 2017 společnost TRADITION CS a.s.

(b) Další změny ve Skupině

V rámci projektu fúze sloučením se společnost AVIA a.s. (zanikající společnost) sloučila se svou dceřinou společností AVIA Motors s.r.o. (nástupnická společnost). Rozhodným dne fúze sloučením je 1. ledna 2017. Společnost AVIA a.s. byla k 13. dubna 2017 vymazána z obchodního rejstříku.

Datum:	Podpis statutárního orgánu:	
30.6.2017	Michal Strnad předseda představenstva	Ing. Ilona Kadlecová člen představenstva

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

2016

CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

Sídlo: Sokolovská 675/9, Praha 8
IČO: 034 72 302
Ovládaná osoba: CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

I. Ovládající osoby

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými propojenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Ode dne 13. října 2014 je ovládající osobou společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. (dále také „Společnost“) společnost Czechoslovak Group B.V. Společnost Czechoslovak Group B.V. je ovládaná panem Jaroslavem Strnadem.

II. Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. dále ovládá níže uvedené propojené osoby s výjimkou osob ovládaných panem Jaroslavem Strnadem.

III. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Společnosti ovládané společností CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

ARMY EXPORT a.s., IČO: 050 81 335, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21532

ARMY SYSTEMS a.s., IČO: 049 86 512, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21489

ARS Europe a.s., IČO: 027 51 402, se sídlem Václavské náměstí 808/66, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 19664

ATLAN GROUP, spol. s r.o., IČO: 35 75 42 22, se sídlem Ľudovíta Štúra 1, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném okresním soudem Trenčín, sp. zn. Sro 13718/R

AVIA a.s., IČO: 275 28 227, se sídlem Čepí 101, Čepí, 533 32, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové

AVIA Motors s.r.o., IČO: 274 22 356, se sídlem Beranových 140, Praha 9, 199 03 Praha, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. C 112025

Black Pine Wood Development s.r.o., IČO: 046 44 611, se sídlem Kodaňská 521/57, Praha 10 - Vršovice, 101 00 Praha 10, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. C 251355

CSG Facility a.s., IČO: 275 28 065, se sídlem Čepí 101, Čepí, PSČ 533 32, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 2671

CSGM a.s., IČO: 013 84 694, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 19596

CZECH DEFENCE SYSTEMS a.s., IČO: 241 47 133, se sídlem Praha 5 - Smíchov, náměstí 14. října 1307/2, PSČ 160 00, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 17410

CZECH MACHINERY GROUP B.V., IČO: 856 11 4182, se Kingsfordweg 151, Amsterdam, 1043 Amsterdam

CZECHOSLOVAKIA TRADE s.r.o., IČO: 500 18 175, se sídlem Štúrova 925/27, Dubnica nad Váhom 018 41, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 32185/R

CZ - Slovensko, s. r. o., IČO: 461 00 466, se sídlem Duklianska 60, 972 71 Nováky, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 32061/R

Česká letecká servisní a.s., IČO: 251 01 137, se sídlem Letiště Kbely, Mladoboleslavská 1081, Kbely, 197 00 Praha 9, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 4510

DAKO-CZ, a.s., IČO: 465 05 091, se sídlem Budovatelů 323, 538 43 Třemošnice, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Hradec Králové, sp. zn. B 668

DEFENCE EXPORT a.s., IČO: 051 72 187, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21668

DEFENCE SYSTEMS a.s., IČO: 051 27 394, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21580

DEFENCE TRADE a.s., IČO: 053 32 923, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21782

DHS Logistics a.s., IČO: 049 28 610, se sídlem Tovární 1112, Chrudim IV, 537 01 Chrudim, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 3469

EAS Holding a.s., IČO: 033 12 208, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 19923

ELTON Hodinářská a.s., IČO: 259 31 474, se sídlem Náchodská 2105, Nové Město nad Metují, 549 01, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 2007

EG POLSKA sp z.o.o., IČO: 325 543, se sídlem Ul. Porcelanowa 51, 40-246 Katowice

EUROPEAN AIR SERVICES s.r.o., IČO: 291 31 987, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsána v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. C 202310

EXCALIBUR ARMY spol. s r.o., IČO: 645 73 877, se sídlem Praha 10 – Vršovice, Kodaňská 521/57, PSČ 101 00, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. C 41695

EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s., IČO: 292 89 688, se sídlem Kodaňská 521/57, Vršovice, 101 00 Praha 10 (nyní Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8), zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 20148

EXCALIBUR USA a.s., IČO: 044 07 571, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 20938

FUNDI CS a.s., IČO: 051 97 104, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21657

FUTURE CS a.s., IČO: 054 88 966, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21933

Industrial Trade Services a.s., IČO: 27 52 90 02, se sídlem Čepí 101, PSČ 53332, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 2690

INTEGRA CAPITAL a.s., IČO: 275 28 103, se sídlem Pardubice - Polabiny, Hradecká 545, PSČ 53352 (nyní Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8), zapsána v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 2662

JOB AIR Technic, a.s., IČO: 277 68 872, se sídlem Gen. Fajtla 370, Mošnov, 742 51 Mošnov, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Ostravě, sp. zn. B 3029

KARBOX s.r.o., IČO: 260 02 370, se sídlem Hořice, Havlíčkova 648, PSČ 508 01, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. C 19384

KARBOX Holding s.r.o., IČO: 276 01 374, se sídlem Havlíčkova 648, 508 01 Hořice, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Hradec Králové, sp. zn. C 23915

LIKVIDACE ODPADU CZ a.s., IČO: 248 23 473, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 17019

MADE CS a.s., IČO: 050 57 779, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21533

MSM DEFENCE INDUSTRY s.r.o., IČO: 504 79 717, se sídlem Štúrova 925/27, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 33646/R

MSM GROUP s.r.o., IČO: 46 553 509, se sídlem Kasárenská 8, 911 05 Trenčín, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 31504/R

MSM Martin, s.r.o., IČO: 36 422 991, se sídlem Duklianska 60, 972 71 Nováky, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 30764/R

MSM SERVIS s.r.o., IČO: 48 00 61 22, se sídlem Kasárenská 8, 911 05 Trenčín, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 31197/R

New Space Technologies, s.r.o., IČO: 01 95 47 17, se sídlem Václavské náměstí 808/66, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsána v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. C 213735

NIKA Logistics a.s., IČO: 036 24 188, se sídlem Tovární 1112, Chrudim IV, 537 01 Chrudim, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Hradec Králové, sp. zn. B 3367

REAL TRADE PRAHA, a.s., IČO: 256 42 740, se sídlem Praha 5 - Smíchov, náměstí 14. října 1307/2, PSČ 150 00, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 5185

ReDat Recording, a.s., IČO: 056 48 114, se sídlem Pražská 341, Pardubice – Zelené Předměstí, 530 02 Pardubice, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 3523

RETIA, a.s., IČO: 252 51 929, se sídlem Pražská 341, Pardubice – Zelené Předměstí, 530 02 Pardubice, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 1440

ROSCO BOHEMIA a.s., IČO: 041 82 626, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 20739

SBS ZVS, s.r.o., IČO: 36 30 60 70, se sídlem Štúrova 1, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 11273/R

SCMG - 14. OKTOBAR D.O.O. BEOGRAD, IČO: 211 78 772, se sídlem KNEZA OD SEMBERIJE 16, Beograd, 111 04 Beograd

SHER Technologies a.s., IČO: 275 28 171, se sídlem č.p. 101, 533 32 Čepí, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Hradec Králové, sp. zn. B 2669

Slovak Training Academy, s.r.o., IČO: 470 55 952, se sídlem Duklianska 60, 972 71 Nováky, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sro 30298/R

Specialist Aviation Services CE s.r.o., IČO: 04 39 01 21, se sídlem Říční 456/10, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. C 242270

STARZONE a.s., IČO: 275 09 923, se sídlem Čepí 101, PSČ 533 52, zapsaná v OR vedeném Krajským soudem Hradec Králové, sp. zn. B 2581

TATRA a.s., IČO: 051 27 548, se sídlem Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 21585

TATRA AVIATION a.s., IČO: 039 99 203, se sídlem Kodaňská 521/57, Vršovice, 101 00 Praha 10, sp. zn. B 20535 vedená u Městského soudu Praha

TATRA DEFENCE VEHICLE a.s., IČO: 241 52 269, se sídlem Kodaňská 521/57, Vršovice, 101 00 Praha 10, zapsaná v OR vedeném u Městského soudu Praha, sp. zn. B 17463

TECHPARK HRADUBICKÁ a.s., IČO: 275 19 546, se sídlem Čepí 101, Čepí, 533 32, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 2620

Virte, a. s., IČO: 359 17 491, se sídlem Sartorisova 21, Bratislava, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Bratislava, sp. zn. Sa 4437/B

Vývoj Martin, a. s., IČO: 363 81 829, se sídlem Komenského 19, 036 01 Martin, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Žilina, sp. zn. Sa 10119/R
ZTS METALURG, a. s., IČO: 469 33 913, se sídlem Továrenská 56, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sa 10696/R

ZVS Defence Industrial, s.r.o., IČO: 482 19 461, se sídlem Štúrova 1, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. 31882/R

ZVS holding, a.s., IČO: 363 05 600, se sídlem Štúrova 925/27, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sa 10152/R

ZVS IMPEX, akciová spoločnosť, IČO: 363 02 848, se sídlem Štúrova 925/27, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sa 10104/R

ZVS industry, a.s., IČO: 358 20 322, se sídlem Štúrova 925/27, 018 41 Dubnica nad Váhom, Slovenská republika, zapsaná v OR vedeném u Okresního soudu Trenčín, sp. zn. Sa 10564/R

Společnosti, u nichž je ovládající osobou nejvyšší úrovně pan Jaroslav Strnad

ESPA REAL s.r.o. v likvidaci, IČO: 259 60 806, se sídlem Pardubice – Černé za Bory, Průmyslová 393, PSČ 530 45, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Hradec Králové, sp.zn. C 17594

EXCALIBUR TRADE spol. s r.o., IČO: 601 10 759, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Hradec Králové, sp. zn. C 258905

NIKA Development a.s., IČO: 275 28 910, se sídlem Chrudim IV, Tovární 1112, PSČ 537 36, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Hradec Králové, sp. zn. B 2691

TATRA DEFENCE INDUSTRIAL, IČO: 601 08 053, se sídlem Pražákova 752/50d, Brno 617 00, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. Zn. C 94866

TATRA EXPORT a.s., IČO: 273 88 816, se sídlem Areál Tatry 1450/1, 742 21 Kopřivnice, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Ostrava, sp. zn. C 29456

TATRA Metalurgie a.s., IČO: 036 67 952, se sídlem Areál Tatry 1450/1, 742 21 Kopřivnice, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Ostrava, sp. zn. B 10641

TATRA TRUCKS a.s., IČO: 014 82 840, se sídlem Areál Tatry 1450/1, 742 21 Kopřivnice, zapsaná v OR vedeném u Krajského soudu Ostrava, sp. zn. B 10443

IV. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Úlohou ovládané Společnosti je především zastřešení aktivit dceřiných společností v České republice a na Slovensku.

Ovládnání je vůči Společnostem uplatňováno prostřednictvím 100% nebo ovládajících podílů na hlasovacích právech na valné hromadě Společnosti.

V. Přehled jednání učiněných v roce 2016, 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 ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

Dne 30. června 2016 vložila mateřská společnost Czechoslovak Group B.V. formou vkladu mimo základní kapitál obchodní podíl ve společnosti LOGEKO a.s. v nominální hodnotě 1 138 925 tis. Kč.

Dne 30. června 2016 vložila mateřská společnost Czechoslovak Group B.V. formou vkladu mimo základní kapitál obchodní podíl ve společnosti CSGM a.s. v nominální hodnotě 52 350 tis. Kč.

Dne 30. září 2016 kapitalizovala mateřská společnost Czechoslovak Group B.V. formou vkladu mimo základní kapitál pohledávku ve výši 1 000 000 tis. Kč.

Jiná jednání týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu Společnosti na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob v uplynulém účetním období nebyla učiněna.

VI. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností anji s.r.o. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností ARMY SYSTEMS a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností ARMY EXPORT a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností AVIA a.s. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností AVIA a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností AVIA MOTORS s.r.o. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností Black Pine Wood Development s. r.o. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností CSG Facility a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností CSG Facility a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností CSGM a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností CSGM a.s. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností CSGM a.s. z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností DEFENCE SYSTEMS a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností CZECHOSLOVAK GROUP B.V. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností CZECHOSLOVAK GROUP B.V. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností DAKO CZ a.s. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností DEFENCE EXPORT a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností DEFENCE SYSTEMS a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností DEFENCE TRADE a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností ERD a.s. z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností EUROPEAN AIR SERVICES s.r.o. z titulu vyplacení prémie.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností EUROPEAN AIR SERVICES s.r.o. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností EXCALIBUR ARMY spol. s r.o. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností EXCALIBUR ARMY spol. s r.o. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností EXCALIBUR ARMY spol. s r.o. z titulu vyplacení dividend.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností EXCALIBUR TRADE spol. s r.o. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností EXCALIBUR USA a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností FUNDI CS a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností FUTURE CS a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností GTB a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností GTB a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností Industrial Trade Services a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností Industrial Trade Services a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností INTEGRA CAPITAL a.s. z titulu postoupení pohledávek.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností INTEGRA CAPITAL a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností KARBOX s.r.o. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností KARBOX s.r.o. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností KARBOX Holding s.r.o. z titulu postoupení pohledávky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností KARBOX Holding s.r.o. z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností LIKVIDACE ODPADU CZ a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností LIKVIDACE ODPADU CZ a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností MADE CS a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností MADE CS a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností MSM Martin s.r.o. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností MSM Martin s.r.o. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností MSM GROUP s.r.o. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností MSM GROUP s.r.o. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností NIKA Development a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností NIKA Development a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností NIKA Logistics a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností NIKA Logistics a.s. z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností NIKA Logistics a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu s p. Jaroslavem Strnadem z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu s p. Jaroslavem Strnadem z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu s p. Mariánem Gogou z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu s p. Michalem Strnadem z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu s p. Petrem Kratochvílem z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností PROKOP INVEST a.s. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností REAL TRADE PRAHA a.s. z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností ROSCO BOHEMIA a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností SHER Technologies a.s. z titulu postoupení půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností STARZONE a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností STARZONE a.s. z titulu prodeje obchodního podílu.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností STARZONE a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvy se společností TATRA a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností TATRA AVIATION a.s. z titulu půjčky.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností TATRA DEFENCE VEHICLE a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností TATRA DEFENCE VEHICLE a.s. z titulu půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností TECHPARK HRADUBICKÁ a.s. z titulu postoupení půjček.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. eviduje smlouvu se společností TECHPARK HRADUBICKÁ a.s. z titulu půjčky.

VII. Posouzení újmy vzniklé z obchodních vztahů s propojenými osobami

Společnost využívá služeb a financování od spřízněných stran v rámci běžné obchodní činnosti podniku.

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek, obvyklých v místě a čase, které by jinak existovaly mezi nezávislými subjekty a Společností.

Z výše uvedených smluv a úkonů nevznikla Společnosti žádná újma.

VIII. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami

Obecně lze konstatovat, že ze vztahů mezi propojenými osobami plynou zejména výhody. Mezi ně lze především zařadit:

- Využívání synergií, v rámci propagace, využití připravených řešení ve více společnostech v rámci skupiny a financování.
- Žádné nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami nebyly zjištěny a společnost neviduje žádná rizika z výše uvedených vztahů.

V Praze dne 31. března 2017



Ilona Kadlecová
člen představenstva



Michal Strnad
předseda představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Existence výnosů a stanovení okamžiku uznání výnosů (6 574 mil. Kč)

Viz významné účetní postupy, odstavec O a bod 6 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Existence výnosů a správnost stanovení okamžiku uznání výnosů jsou pro audit Společnosti významným rizikem, vzhledem k tomu, že skupina realizuje výnosy z několika různých druhů činností, včetně dlouhodobých zakázek, na rozdílných trzích a za rozdílných podmínek.

Zejména v případě dlouhodobých zakázek je rozeznání výnosů založeno na řadě úsudků prováděných Společností.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- testování kontrolních mechanismů všech významných společností ve skupině ohledně uznávání výnosů,
- testy věcné správnosti na vybraném vzorku konkrétních výnosových transakcí v průběhu účetního období a zejména před koncem účetního období,
- získání confirmací pohledávek ke konci účetního období od vybraných zákazníků a porovnání s výší pohledávek zaúčtovaných Společností,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů, případně, pokud to bylo pro individuální společnost relevantní, využití analytických postupů zahrnujících porovnání vykázaných výnosů s dalšími finančními i nefinančními informacemi.

V případě dlouhodobých zakázek:

- kritické zhodnocení metodiky použité Společností pro stanovení stupně dokončenosti a pro výpočet výnosů na základě tohoto stupně dokončenosti,
- posouzení odhadů učiněných Společností ve vztahu k celkovým a k budoucím očekávaným nákladům a výnosům dlouhodobých zakázek,
- testování výpočtu výnosů na vzorku dlouhodobých zakázek zaměřené zejména na ověření použitých vstupních údajů ze smluv se zákazníky a z finančních plánů dlouhodobých zakázek a na ověření matematické správnosti výpočtu,
- zvážení přiměřenosti informací uvedených v příloze konsolidované účetní závěrky o výnosech uznaných v návaznosti na stupeň dokončenosti dlouhodobých zakázek a použitých úsudcích.



Existence a ocenění zásob (3 357 mil. Kč)

Viz významné účetní postupy, odstavec F a bod 21 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

Existence a ocenění zásob je pro audit Společnosti významným rizikem, protože Společnost vykazuje významné zůstatky tohoto aktiva, zásoby mají navíc specifický charakter a uvedení nesprávných hodnot (nadhodnoceného zůstatku zásob či podhodnocené výše opravné položky) by mohlo vést ke zkreslení finanční situace a negativně ovlivnit uživatele účetní závěrky.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- účast na fyzické inventuře zásob v jednotlivých společnostech s významným zůstatkem zásob, kdy naše procedury byly zaměřené zejména:
 - na ověření správnosti inventurního procesu,
 - na ověření existence zásob k danému dni na vybraném vzorku, přičemž dle našeho úsudku se jednalo o kontrolní přístup nebo o test věcné správnosti,
- kritické posouzení možných indikátorů vzniku opravné položky k zásobám a vlivu na ocenění zásob,
- ověření matematické správnosti výpočtu opravné položky k zásobám a analytické testy věcné správnosti s důrazem na posouzení vhodnosti použité metodiky výpočtu opravných položek.

Existence a ocenění pohledávek z obchodních vztahů (2 013 mil. Kč)

Viz významné účetní postupy, odstavec C a bod 19 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Existence a ocenění pohledávek z obchodních vztahů je pro audit významným rizikem, protože Společnost prodává své výrobky a služby široké škále zákazníků s různorodou teritoriální skladbou, z čehož mohou plynout rizika při realizaci dané pohledávky. Vyhodnocení tohoto rizika Společností má významný dopad na ocenění pohledávek v konsolidované účetní závěre.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- získání confirmací pohledávek ke konci účetního období od vybraných zákazníků a porovnání s výší pohledávek zaúčtovaných Společností,
- v případě, že confirmace nebyla získána, zvolení alternativní procedury. Ta zahrnuje ověření následných plateb získaných po konci účetního období či ověření, že zákazník danou službu či výrobek získal/převzal a to na vybraném



vzorku případů,

- identifikaci významných zůstatků pohledávek po splatnosti ke konci účetního období. Následné dotazování a kritické posouzení důvodů, které rozhodly o zaúčtování či nezaúčtování opravné položky k pohledávkám,
- test matematické správnosti výpočtu opravné položky k pohledávkám,
- analytické testy věcné správnosti s důrazem na posouzení vhodnosti použité metodiky tvorby opravných položek,
- zvážení přiměřenosti informací uvedených v příloze konsolidované účetní závěrky o pohledávkách po splatnosti a opravné položce.

Správnost a úplnost prezentace finančních závazků (bankovní úvěry a vydané dluhopisy) (4 838 mil. Kč)

Viz významné účetní postupy, odstavec D a bod 18 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Správnost a úplnost prezentace finančních závazků je pro audit Společnosti významným rizikem, neboť Společnost pro operativní i investiční činnost využívá významné externí financování ve formě vydaných dluhopisů i množství bankovních úvěrů. K těmto druhům financování se dále váží komplexní podmínky („kovenanty“) a jiná kritéria, jejichž vyhodnocení Společností má významný dopad na prezentaci v konsolidované účetní závěrce (například dlouhodobost či krátkodobost).

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly zejména:

- získání bankovních confirmací a porovnání uvedených zůstatků bankovních úvěrů s hodnotami, které Společnost eviduje v rámci účetnictví,
- posouzení, zda je daný zůstatek úvěru správně prezentován jako krátkodobý či dlouhodobý závazek a to na základě uzavřené smlouvy, splátkového kalendáře či bankovní confirmace,
- v případě vydaných dluhopisů, porovnání informací uvedených ve veřejných zdrojích Burzy cenných papírů Praha, a.s. s informacemi v konsolidované účetní závěrce,
- test informací o kovenantech v souvislosti s přijatými bankovními úvěry a vydanými dluhopisy na podpůrnou dokumentaci (např. smlouvu, prospekt),
- test matematické správnosti výpočtu kovenantů,
- zvážení přiměřenosti informací uvedených v příloze konsolidované účetní závěrky o vydaných dluhopisech a o externím financování ve formě bankovních úvěrů.



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou a účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií 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.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.



Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení



auditů Společnosti. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Ocenění podílů v dceřiných společnostech a jiných investicích (2 657 mil. Kč)

Viz významné účetní postupy, odstavec B a bod 9 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Správné ocenění zůstatků podílů v dceřiných společnostech a jiných investicích je pro audit Společnosti důležitou oblastí. Společnost vykazuje podíly v řadě společností, kde existuje riziko, že investici nebude možné zpětně získat v plné výši. Správné ocenění vyžaduje významnou míru úsudků a odhadů, závislých například na budoucí poptávce nebo úspěchu restrukturalizačních plánů.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:



- kritické posouzení možných indikátorů vzniku opravné položky vůči dceřiným společnostem, které zahrnuje, ale není omezeno na, následující:
 - poměření hodnoty investice s hodnotou vlastního kapitálu dceřiné společnosti k rozvahovému dni,
 - posouzení ziskovosti za dané účetní období.
- v případě identifikace indikátoru opravné položky jsme se zaměřili na:
 - dotazování Společnosti a důvody, které rozhodly o zaúčtování či nezaúčtování opravné položky,
 - posouzení finančních plánů připravených dceřinými společnostmi,
 - posouzení, zda je opravná položka zaúčtována správně a v dostatečné míře.
- zvážení přiměřenosti informací uvedených v příloze účetní závěrky o významných investicích a jejich finanční situaci a ziskovosti.

Správnost a úplnost prezentace finančních závazků (vydané dluhopisy) (993 mil. Kč)

Viz významné účetní postupy, odstavec C a bod 16 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

Správnost a úplnost prezentace finančních závazků je pro audit Společnosti významným rizikem, neboť Společnost pro operativní i investiční činnost využívá významné externí financování ve formě vydaných dluhopisů. K tomuto druhu financování se dále váže komplexní podmínky („kovenanty“) a jiná kritéria, jejichž vyhodnocení Společností má významný dopad na prezentaci v účetní závěrce (například dlouhodobost či krátkodobost).

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- posouzení, zda je daný zůstatek vydaných dluhopisů správně prezentován jako krátkodobý či dlouhodobý závazek a to na základě informací uvedených ve veřejných zdrojích Burzy cenných papírů Praha, a.s.,
- porovnání informací uvedených ve veřejných zdrojích Burzy cenných papírů Praha, a.s. s informacemi v účetní závěrce,
- ověření informací o kovenantech v souvislosti s vydanými dluhopisy na podpůrnou dokumentaci (např. na prospekt)
- test matematické správnosti výpočtu kovenantů,
- zvážení přiměřenosti informací uvedených v příloze účetní závěrky o vydaných dluhopisech.



Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.



- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Petr Škoda je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. června 2017

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Petr Škoda
Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842