

# Výroční zpráva společnosti TERMIZO a.s. (ve zkráceném rozsahu)



za rok 2003

## Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové a akcionáři,

rok 2003 byl prvním účetním rokem, který již plně probíhal v manažerské režii nového majoritního akcionáře - ČP Finančních služeb, a.s., patřícího do finanční skupiny PPF. Prvním účetním rokem proto, neboť skupina PPF majetkově vstoupila do společnosti Termizo až k 31.10.2002.

Tento rok bylo největší úsilí věnováno především dokončení finanční restrukturalizace a zahájení obchodní restrukturalizace společnosti.

Velká pozornost byla tradičně věnována ekologii. Realizovala se zásadní investice v objemu cca 70 mil. Kč do velkého dioxinového filtru, který napomůže k další stabilizaci ekologických výsledků měření, a to i přesto, že předchozí technologické zařízení přísné ekologické normy již plnilo.

Přelom roku 2002/03 byl významný z hlediska obsazení nejvyššího manažerského postu ve společnosti. Nastoupil nový ředitel Ing. Pavel Bernát, který nahradil ve funkci Ing. Milana Průchu, který odešel do důchodu. Tímto bych chtěl i touto cestou ještě jednou vyjádřit svůj dík za jeho práci a úsilí věnované společnosti Termizo.

Oproti roku 2002 se podařilo snížit ztrátu v hospodaření o 40 mil. Kč., když celkový hospodářský výsledek za rok 2003 dosáhl -57.171 tis. Kč, přičemž provozní hospodářský výsledek skončil již se ziskem ve výši cca 19 mil. Kč. Tento výsledek byl ovlivněn především dokončením finanční restrukturalizace, kdy bylo auditorem doporučeno doučtovat účetní odpisy za roky 2000 a 2001, ve kterých byla používána progresivní metoda odepisování, která byla po vstupu skupiny PPF v rámci finanční restrukturalizace nahrazena metodou lineárního odepisování, a dále vytvořením opravné položky na vyřazené zařízení na snižování dioxinů ve spalinách, které bylo nahrazeno nově vyvinutou technologií, a v neposlední řadě i rozpuštěním daňové pohledávky. Tímto "vyčištěním" stolu, by měly být vytvořeny dostatečné předpoklady pro dosahování kladného HV v následujících letech.

Pro rok 2004 jsme si dali za cíl zejména dořešit spory s dodavatelem technologie - konsorciem Von Roll o závěrečném vyúčtování vzájemných plateb a tím i napomoci oficiálnímu ukončení, resp. předání objektu spalovny. Dalším úkolem pro management společnosti bude pokusit se vylepšit cenovou úroveň zpracovávaného odpadu, odhalit vnitřní nákladové a výnosové rezervy a zahájit práce na certifikaci managementu v systému jakosti ISO 14001.

V Liberci 24. 5. 2004

Ing. Libor Táborský

## 2. Vývoj ve společnosti v roce 2003

### 2.1. Úvod

Rok 2003 byl pro společnost pátým rokem provozu. Pětileté zkušenosti s provozem zařízení se pozitivně projeví v optimalizaci provozních procesů a ekonomických ukazatelů.

Také vstup silného partnera – ČP finanční služby, a.s. do společnosti v roce 2002 znamenal pro hospodaření společnosti TERMIZO a.s. a jeho stabilizaci veliký přínos. Restrukturalizace úvěrového zatížení a nový splátkový kalendář umožnil společnosti dostatečnou tvorbu volných prostředků pro běžnou hospodářskou činnost.

Lze se tedy domnívat, že se zázemím silného vlastníka, dosaženými provozními i obchodně ekonomickými zkušenostmi, a zařízením patřícím k současné technické špičce v Evropě, které od konce roku 2003 plně a s velkou rezervou plní ekologické limity EU, byl rok 2003 jedním z řady příštích úspěšných let.

### 2.2. Ekonomický vývoj

Ekonomický vývoj společnosti je závislý zejména na obchodní činnosti a na zachování nákladových potřeb společnosti.

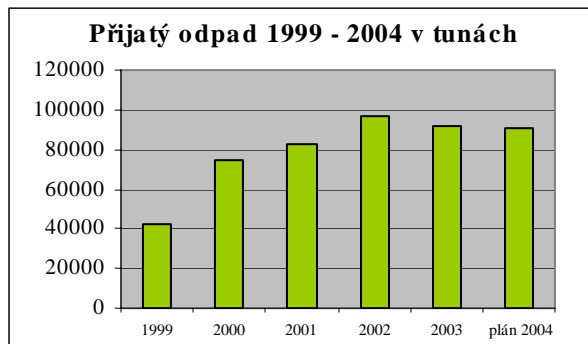
#### 2.2.1 Výnosy

##### a) Tržby za odpad

V roce 2003 přetrvával nepříznivý vývoj cenové hladiny v ČR za odstranění či energetické využití odpadů daný deformovanou legislativou, kdy neporovnatelně levnější způsob naložení s odpady než je jejich energetické využití (tj. jejich prosté uložení na skládku) je zatíženo víceméně kosmetickými poplatky.

Na druhou stranu bylo významným počinem vyvázání společnosti z některých méně výhodných smluv, což mělo sice za následek ne zcela naplněnou kapacitu v roce 2003 (v roce 2003 bylo energeticky využito 91 058 tun odpadu, což odpovídá naplnění kapacity zařízení z **95%**), ale rozhodnutí o ukončení těchto smluv mělo pro hospodaření společnosti jednoznačně kladný dopad.

V následujícím grafu je uveden přehled množství odpadu přijatého v letech 1999 -2004:

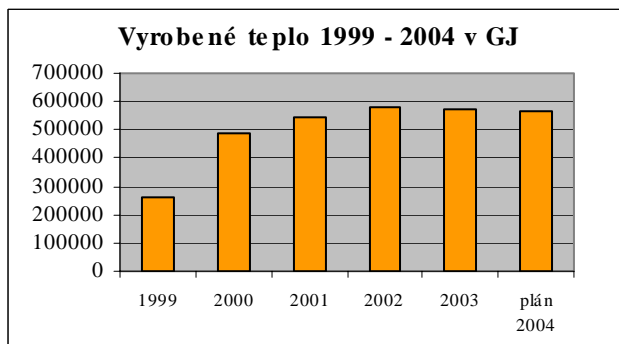


## b) Tržby za teplo

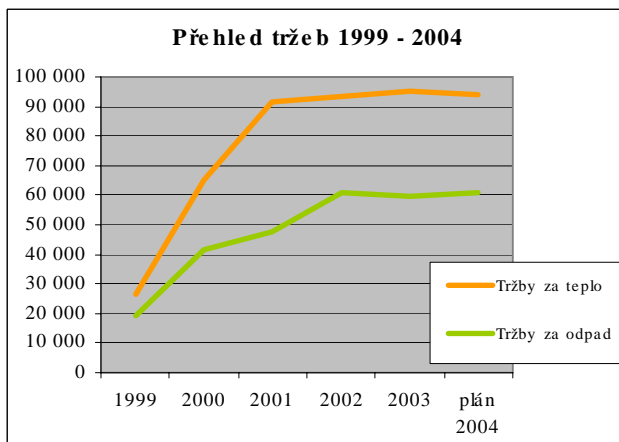
Ke zlepšení ekonomiky zařízení přispěla i skutečnost, že poprvé v roce 2003 se podařilo snížit počet pravidelných provozních odstávek ze tří na dvě, čímž byly uspořeny náklady spojené s odstavováním a náběhem zařízení a sníženy ztráty na tržbách způsobené nerealizovanou výrobou.

Uspokojivé je, že i při nižším příjmu odpadu bylo dosaženo v podstatě stejné výroby tepla jako v období předchozím, tzn. 587 000 GJ.

Přehled o množství vyrobeného tepla ukazuje následující graf:



Lze konstatovat, že tržby společnosti za rok 2003 byly v podstatě srovnatelné s rokem 2002 a 2001, jak dokazuje i následující graf.



## 2.2.2. Náklady

### a) Odpisy

Nejvýznamnější nákladovou položkou, podílející se na celkových nákladech 39 procenty jsou odpisy.

V prosinci roku 1999, kdy byla spalovna společností převzata z výstavby k užívání, byl stanoven odpisový plán s progresivním způsobem odepisování. Proto byly zpočátku provozu odpisy na velmi nízké úrovni. V roce 2002, kdy vypršely materiálové záruky na technologickou část zařízení, byl odpisový plán přehodnocen a odpisy byly převedeny na lineární. Dle požadavku auditora z roku 2003 byl management společnosti nucen zpětně řešit roky 2000 a 2001, kdy byl zvolen tehdejšími statutárními zástupci společnosti nelineární způsob odepisování majetku. Toto bylo vyřešeno jednorázovým doúčtováním oprávek majetku do roku 2003, kdy tento vliv byl částečně kompenzován změnou metody (délky odepisování stavební a technologické části stavby).

Tato změna metody byla schválena představenstvem společnosti a posléze provedena na základě odborného odhadu životnosti zařízení, který vypracovala společnost E.I.C, s.r.o.

### b) Úroky

Jedná se o úroky z úvěru, který společnost vyčerpala při výstavbě spalovny (celková výše úvěru byla 1.675 mil. Kč). Část úroků byla zahrnuta do ceny spalovny, po provizorní přejímce zařízení v prosinci 1999 začaly v souladu s postupy účtování veškeré úroky vstupovat do finančních nákladů. Po restrukturalizaci úvěru v roce 2002 byla snížena úroková sazba pro úroky z úvěru z 8,4% na 3%  $i_r$ .

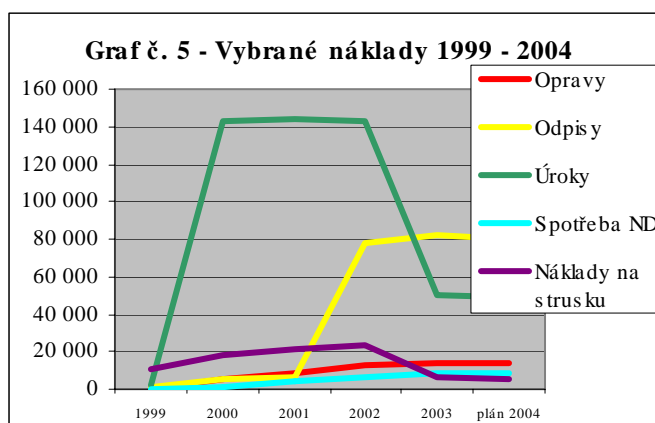
### c) Náklady na opravy a udržování, spotřeba náhradních dílů

Vycházejí z plánu oprav, který byl vypracován na základě zkušeností s obdobnými zařízeními v zahraničí. Zanedbání oprav a údržby má negativní vliv na životnost zařízení. Sklad náhradních dílů musí být tvořen takovými náhradními díly, které jsou typické pouze pro toto zařízení, jejichž dodací lhůta je dlouhodobá a které, pokud nebudou skladovány, vyvolají v případě jejich potřeby odstávku zařízení nebo jinou finanční škodu.

### d) Uložení odpadu – struska (včetně dopravy na místo uložení)

V letech 1999 – 2002 byla směs strusky a popílku, vznikající ze spalování odpadů, ukládána na skládku ostatního odpadu. Díky řízeným zásahům v procesu vypírání strusky a tím i příznivému vývoji složení této směsi, byl vzniklý produkt v roce 2002 certifikován jako výrobek a v současné době je použitelný např. k rekultivaci skládek, k násypům a zásypům terénních nerovností a stavbě silnic.

Vývoj výše jednotlivých druhů nákladů v čase je uveden v grafu:



### 2.2.3 Cash flow

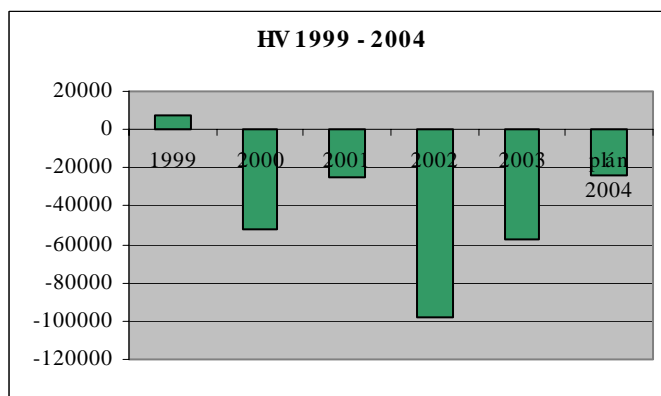
Finanční prostředky byly v roce 2003 investovány do instalace textilního filtru Remedia, který definitivně vyřešil doposud tak citlivý a diskutovaný problém emise dioxinů a furanů.

Dále v roce 2003 proběhla mimořádná splátka úvěru ve výši 85 mil. Kč, která měla vliv na snížení nákladových úroků a zkrácení doby splácení úvěru o 1,5 roku.

### 2.2.4. Hospodářský výsledek

Realizovaný záporný hospodářský výsledek 57 171 tis. Kč je způsoben mimořádnými vlivy - změnou metody odepisování, vytvořením opravné položky na zařízení na dávkování aktivního uhlí, které bylo nahrazeno textilním „dioxinovým“ filtrem, a rozpuštěním odložené daňové pohledávky.

Vývoj hospodářského výsledku je znázorněn na následujícím grafu:



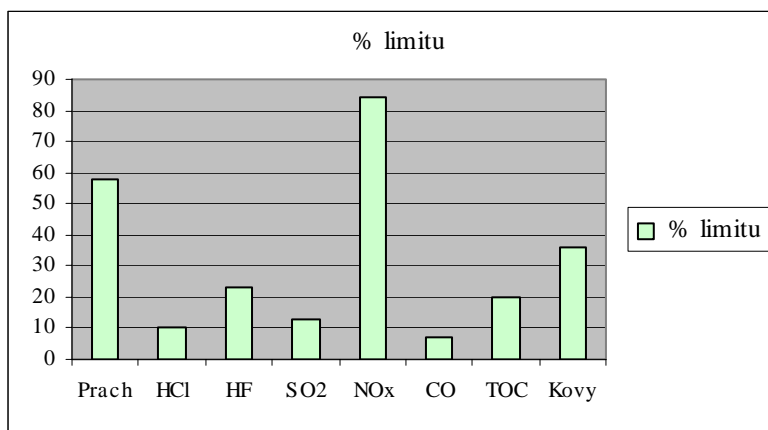
**Ekonomický vývoj ve společnosti lze v roce 2003 charakterizovat tedy jako vyrovnaný se stoupajícím trendem, bez nárazů a nepředvídaných vlivů. Společnost v roce 2003 hradila ve splatnosti všechny své závazky z běžného obchodního styku, její cash flow bylo vyrovnané.**

### 3. Hodnocení dosažených parametrů ve vztahu k životnímu prostředí, plnění ekologických limitů

V roce 2003 byla hlavní pozornost věnována dosažení úplného souladu s evropskou legislativou ochrany životního prostředí, což znamená vyřešení emisí perzistentních organických látek typu PCDD/F (dioxiny) do ovzduší. Ostatní emise do ovzduší, vody a pevné fáze jsou s naší i evropskou legislativou v souladu.

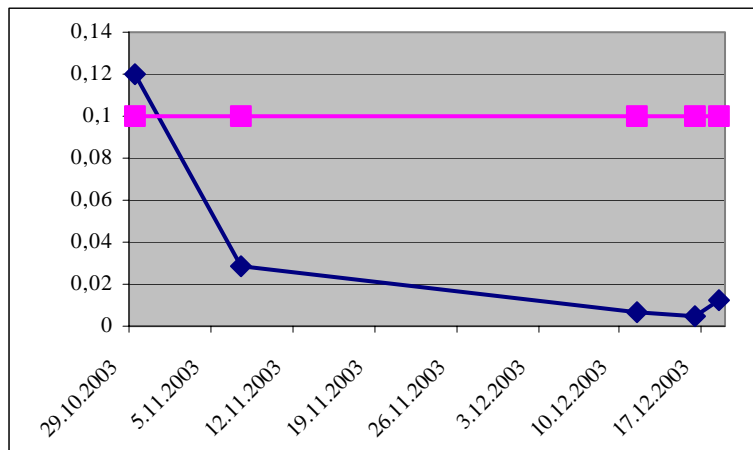
Pro ilustraci uvádíme v další tabulce průměrné koncentrace vyčištěných spalin v roce 2003 ( $\text{mg}/\text{m}^3$ ). Porovnání provádíme pro limit EU, který je přísnější než současné české limity a bude pro nás platit až v roce 2005. Měření byla prováděna při 100% výkonu tj. 35 t vysokotlaké páry/hod. Za těchto podmínek vzniká zhruba 54 000  $\text{m}^3/\text{h}$  spalin, které po čištění vystupují z komínu s teplotou  $60^\circ\text{C}$  a vlhkostí 15 - 25% objemových. Mimo složky měřené nepřetržitě na přístrojích zabudovaných přímo ve spalovně, jsou v této tabulce uvedeny i výsledky měření autorizovaných měřících skupin, podle postupů určených českou i evropskou legislativou.

Parametr	Limit EU	Hodnota	% limitu
Prach	10	5,8	58
Plynné sloučeniny jako HCl	10	1	10
Plynné sloučeniny jako HF	2	0,45	23
Oxidy síry jako $\text{SO}_2$	50	6,6	13
Oxidy dusíku jako $\text{NO}_x$	200	167	84
CO	100	7	7
Organické látky jako C	10	2	20
Těžké kovy	0,55	0,141	36



Z grafu je zřejmé, že zařízení pracuje na velmi nízkých hodnotách emisí i v porovnání s velmi přísnými (nejpřísnější na světě) limity. Emise prachu se ještě sníží instalací nového katalytického filtru Remedía a hodnoty emisí kysličníku dusíku můžeme plynule snižovat dávkováním čpavkové vody do spalin, takže můžeme tyto hodnoty ještě snižovat.

V souladu se schváleným Plánem snižování emisí byl v roce 2003 proveden výběr nejvhodnější metody snižování emisí toxických perzistentních organických látek zejména typu PCDD/F. Byla zvolena technologie katalytického rozkladu těchto organických látek na textilních filtrech Remedia renomované americké firmy Gore. Nový katalytický filtr byl v průběhu roku postaven a jeho zkušební provoz byl zahájen v září 2003. Výsledky jsou velmi dobré a ilustruje je následující graf, kde je zvýrazněna hodnota 0,1 ng jako norma platná od 1. 5. 2004.



**Z výsledku je zřejmé, že limit 0,1 ng TE PCDD/F/m<sup>3</sup> hluboce podkračujeme. Funkce filtru se během zkušebního provozu dále optimalizuje.**

Vysoká efektivnost zvolené technologie katalytických filtrů Remedia byla hlavním důvodem k tomu, že TERMIZO a.s. je od roku 2004 hlavním řešitelem evropského výzkumného projektu Euréka s názvem Dioxin. Tento projekt si klade za cíl optimalizovat funkci této technologie ve spolupráci s renomovanými partnery (Eveco Brno, Vysoké učení technické Brno, Akademie věd ČR, Gore Německo).



## 4. Směry dalšího rozvoje společnosti

**Management společnosti vstupuje do příštího roku a i do let následujících s cíli a prioritami:**

- a) I nadále dodržovat veškeré parametry a zákonné normy ve vztahu k životnímu prostředí
- b) V rámci tržního prostředí obchodu s odpady se snažit vybudovat co nejsilnější postavení v regionu – profilovat se jako klíčové a technicky i technologicky nejdokonalejší zařízení pro energetické využití odpadu v regionu i v ČR
- c) Být dobrým sousedem a partnerem všem obyvatelům města Liberec, dbát na dobré jméno a pověst společnosti, zlepšovat mediální obraz společnosti
- d) S ohledem na výše uvedené v roce 2004 dosáhnout certifikace dle systémů mezinárodních standardů kvality v oblasti životního prostředí ČSN EN ISO 14 001
- e) Zapojit se vědecké a výzkumné činnosti ve věci optimalizace provozu instalovaného dioxinového filtru REMEDIA
- f) Využít společného trhu s odpady po vstupu do EU, navázat mezinárodní kontakty a obchodní vztahy
- g) Vstoupit do mezinárodního sdružení zařízení na energetické využití odpadů CEWEP s cílem průběžně získávat informace a mít možnost spoluvytvářet legislativní prostředí na úrovni Evropské unie
- h) Aplikovat na konkrétních projektech certifikovaný produkt SPRUK (směs popelovin pro rekultivaci a úpravu krajiny)
- i) Dosáhnout v roce 2004 a v letech dalších plného naplnění kapacity zařízení



## Zpráva dozorčí rady

## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti TERMIZO a. s. přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2003 a konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly řádně vedeny v souladu se skutečností, zákonem o účetnictví a s obecně platnými předpisy, jakož i se stanovami a vnitřními předpisy společnosti.

Dozorčí rada se dále seznámila a vzala na vědomí auditorskou zprávu společnosti KPMG Česká republika ze dne 18. 5. 2004 s výrokem, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti TERMIZO a. s. k 31. prosinci 2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Dozorčí rada konstatovala, že dosažený hospodářský výsledek společnosti za rok 2003 činí -57 171 tis. Kč. Výsledek hospodaření společnosti posuzovala dozorčí rada s přihlédnutím ke stanovisku a výroku auditora a konstatuje správnost vykázaného hospodářského výsledku dle účetních výkazů k 31. 12. 2003 dle platných předpisů pro vedení účetní evidence.


Dále dozorčí rada podle ustanovení § 66a odst. 10 zákona č. 513/1991 Sb. přezkoumala zprávu o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou, zpracovanou statutárním orgánem ovládané osoby, a k údajům v ní uvedeným nemá připomínek.

Dozorčí rada přezkoumala údaje uvedené ve výroční zprávě společnosti a k údajům v ní uvedeným nemá připomínek.

Dále dozorčí rada při výkonu dohledu nad výkonem působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti neshledala závad.

Dozorčí rada na základě těchto skutečností doporučuje valné hromadě společnosti schválit roční účetní závěrku a rozdělení hospodářského výsledku za rok 2003 tak, jak je valné hromadě předkládá představenstvo.

V Praze dne 25. 5. 2004

  
**Ing. Karel Pražák**  
předseda dozorčí rady



## Výrok auditora





KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

Pobřežní 648/1a

186 00 Praha 8

Česká republika

Tel.: +420 222 123 111

Fax: +420 222 123 100

www.kpmg.cz

## Zpráva o auditu pro akcionáře společnosti TERMIZO a.s

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. května 2004 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2003. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou upozorňujeme na bod 8 přílohy účetní závěrky vyjadřující nejistotu spojenou se soudními spory vedenými společností TERMIZO a.s. Výsledek těchto soudních sporů není možné předpovědět. Účetní závěrka společnosti byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.”

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nezjistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 26. května 2004

*KPMG Česká republika Audit*  
KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.  
Osvědčení číslo 71

*Benešová*  
Ing. Romana Benešová  
Osvědčení číslo 1834





Účetní závěrka k 31. 12. 2003

**ROZVAHA**  
v plném rozsahu  
k 31. prosinci 2003  
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

TERMIZO a.s.

Dr. Milady Horákové 571

Liberec

460 06

Rok	Měsíc	IČ
2003	12	64650251

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+62)</b>	001	2 022 062	- 206 700	1 815 362	1 983 892
<b>A.</b>	<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>	002				
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)</b>	003	1 899 137	- 204 645	1 694 492	1 734 087
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	269	- 170	99	111
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	269	- 170	99	111
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	1 898 868	- 204 475	1 694 393	1 733 976
B.II.1.	Pozemky	014	126		126	126
2.	Stavby	015	695 018	- 49 651	645 367	620 922
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 203 342	- 154 824	1 048 518	1 030 817
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	382		382	82 111
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				



**TERMIZO a.s.**

Rozvaha (neconsolidovaná)

K 31. prosinci 2003

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva (ř.32+39+47+57)</b>	031	122 639	- 2 055	120 584	249 300
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	14 824	- 1 922	12 902	13 606
C.I.1.	Materiál	033	14 824	- 1 922	12 902	13 606
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 46)	039				21 924
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041				
3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dohadné účty aktivní	044				
6.	Jiné pohledávky	045				
7.	Odložená daňová pohledávka	046				21 924
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.48 až 56)	047	76 836	- 133	76 703	137 837
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	60 983	- 133	60 850	44 572
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	049				
3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	050				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	051				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	052				
6.	Stát - daňové pohledávky	053	15 806		15 806	93 103
7.	Ostatní poskytnuté zálohy	054				
8.	Dohadné účty aktivní	055	41		41	161
9.	Jiné pohledávky	056	6		6	1
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.58 až 61)	057	30 979		30 979	75 933
C.IV.1.	Peníze	058	93		93	45
2.	Účty v bankách	059	30 886		30 886	75 888
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	060				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	061				
D.I.	Časové rozlišení (ř.63+64+65)	062	286		286	505
D.I.1.	Náklady příštích období	063	286		286	505
2.	Komplexní náklady příštích období	064				
3.	Příjmy příštích období	065				



**TERMIZO a.s.**

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2003


Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř.67+84+117)</b>	066	1 815 362	1 983 892
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál (ř.68+72+77+80+83)</b>	067	98 503	155 674
A.I.	Základní kapitál (ř.69+70+71)	068	13 890	13 890
A.I.1.	Základní kapitál	069	13 890	1 390
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	070		
3.	Změny základního kapitálu	071		12 500
A.II.	Kapitálové fondy (ř.73 až 76)	072	310 666	310 666
A.II.1.	Emisní ažio	073		
2.	Ostatní kapitálové fondy	074	310 666	310 666
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	075		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	076		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.78+79)	077	278	278
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	078	278	278
2.	Statutární a ostatní fondy	079		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.81+82)	080	- 169 160	- 71 228
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	081		
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	082	- 169 160	- 71 228
A.V.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	083	- 57 171	- 97 932
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje (ř.85+90+101+113)</b>	084	1 708 146	1 819 557
B.I.	Rezervy (ř.86 až 89)	085	302	
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	086		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	087		
3.	Rezerva na daň z příjmů	088		
4.	Ostatní rezervy	089	302	
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.91 až 100)	090	1 581 538	1 710 859
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	091	60 106	60 890
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	092	1 521 432	1 649 969
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	093		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	094		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	095		
6.	Vydané dluhopisy	096		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	097		
8.	Dohadné účty pasivní	098		
9.	Jiné závazky	099		
10.	Odložený daňový závazek	100		

# TERMIZO a.s.

Rozvaha (neconsolidovaná)

K 31. prosinci 2003

Označ.	PASIVA	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.102 až 112)	101	126 308	108 698
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	102	80 727	82 115
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	103	43 538	25 031
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	104		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	105		
5.	Závazky k zaměstnancům	106	944	871
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	107	594	473
7.	Stát - daňové závazky a dotace	108	246	208
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	109		
9.	Vydané dluhopisy	110		
10.	Dohadné účty pasivní	111	251	
11.	Jiné závazky	112	6	
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.114+115+116)	113		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	114		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	115		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	116		
C.I.	Časové rozlišení (ř.118+119)	117	8 713	8 661
C.I.1.	Výdaje příštích období	118	8 713	8 661
2.	Výnosy příštích období	119		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
18. května 2004	 <b>Ing. Pavel BERNÁT</b> prokurista Ing. Pavel Bernát
	

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**druhové členění**  
**k 31. prosinci 2003**

(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

TERMIZO a.s.

Dr. Milady Horákové 571

Liberec

460 08

Rok	Měsíc	IČ
2003	12	64650251

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	12	325
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
<b>+</b>	<b>Obchodní marže (ř.01-02)</b>	03	12	325
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	192 450	198 855
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	161 426	161 229
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07	31 024	37 626
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	88 972	109 608
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	53 261	61 439
B.2.	Služby	10	35 711	48 169
<b>+</b>	<b>Přidaná hodnota (ř.03+04-08)</b>	11	103 490	89 572
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	19 259	15 110
C.1.	Mzdové náklady	13	12 983	10 285
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	1 305	908
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 508	3 569
C.4.	Sociální náklady	16	463	348
D.	Daně a poplatky	17	4 406	256
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	53 771	78 079
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	19	133
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	8	133
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21	11	
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	79	5
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		5
F.2.	Prodaný materiál	24	79	
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	13 945	1 221
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	18 137	117
H.	Ostatní provozní náklady	27	11 030	15 610
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)</b>	30	19 156	- 20 459



# TERMIZO a.s.

## Výkaz zisku a ztráty (neconsolidovaný)

K 31. prosinci 2003

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	1 374	799
N.	Nákladové úroky	43	49 970	142 769
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	44 775	43 839
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 507	1 226
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b> (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 5 328	- 99 357
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49		- 21 924
Q.1.	-splatná	50		
Q.2.	-odložená	51		- 21 924
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b> (ř.30+48-49)	52	13 828	- 97 892
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	70 999	40
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)</b>	58	- 70 999	- 40
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b> (ř.52+58-59)	60	- 57 171	- 97 932

Sestaveno dne:

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:

18. května 2004

  
Ing. Pavel BERNÁT  
prokurista  
Ing. Pavel Bernát



**TERMIZO**

Termizo a.s.  
provozovatel podnikání ve  
energetickém průmyslu ČR  
Ústřední úřad, Praha 10

400 000 000 Kč  
Tel: 490 490 271, 490 490 272, 490 490 273