



# Výroční zpráva

---

**společnosti TERMIZO a.s.**  
**za rok 2004** (ve zkráceném rozsahu)

# 1 Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové, akcionáři,

dovolím si konstatovat, že rok 2004 byl pro společnost TERMIZO a.s. hned z několika pohledů úspěšným obdobím.

Zejména byla vyjednána a uzavřena dohoda o narovnání vztahů mezi konsorciem – dodavatelem stavby a technologie závodu, a provozovatelem spalovny TERMIZO a.s. Výsledkem této dohody je mimo jiné úspěšné a nekonfliktní vypořádání smluvního vztahu s pozitivním dopadem do hospodářského výsledku společnosti TERMIZO a.s.

Z provozního pohledu pracovala spalovna ve vyváženém a plynulém režimu, plnila velmi dobře výkonové a environmentální parametry. Jednoznačně se prokázaly vysoké kvality a technologická vyspělost instalovaného dioxinového filtru, kdy toto zařízení umožňuje dosahovat řádově lepších výsledků, než předepisuje velmi přísná evropská norma. S cílem optimalizace chodu tohoto zařízení a prodloužení životnosti filtrační katalytické náplně jsme se zapojili do evropského výzkumného programu EUREKA, který již v prvním roce řešení přinesl velmi zajímavé a v praxi aplikovatelné výsledky.

V roce 2004 společnost zavedla systém environmentálního managementu dle mezinárodní normy ISO 14001, a v prosinci byla úspěšně certifikována. Zavedením těchto mezinárodně uznávaných systémů řízení aspektů a dopadů činností do všech složek životního prostředí získává TERMIZO a.s. zcela jasný mandát profilovat se jako zařízení, které s využitím nejlepší dostupné technologie environmentálně a energeticky smysluplně řeší nakládání s odpady v libereckém kraji.

V roce 2005 hodláme dále zvyšovat efektivitu procesů a optimalizovat chod zařízení. Z těchto cílů zmiňujeme zejména doinvestování separační linky o dodatečné klasifikační zařízení. Toto umožní v široké míře aplikovat produkovaný výrobek SPRUK zejména v silničním stavitelství. Další oblastí, na kterou se vedení společnosti v roce 2005 zaměří, je zejména optimalizace odstávkových prací s ohledem na vyšší komfort zákazníků.

Vzhledem k zajištěným množstvím odpadů, která mají být v zařízení TERMIZO a.s. v roce 2005 energeticky využita, je však zcela stěžejní bezporuchový a plynulý provoz celého závodu, a stabilní výstupy do životního prostředí v rámci platných zákonných limitů. A toto je a zůstává hlavním a dlouhodobým úkolem managementu společnosti.

V Liberci, dne 31. března 2005

Ing. Libor Táborský  
předseda představenstva  
TERMIZO a.s.

## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

### 2.1 Úvod

Rok 2004 lze pro společnost po více stránkách kvalifikovat jako úspěšný rok. Provoz zařízení byl plynulý a vyrovnaný, téměř bez neplánovaných přerušování provozu. K delšímu odstavení provozu došlo pouze na přelomu dubna a května 2004, kdy došlo k požáru v bunkru odpadů. Provoz spalovny byl provizorně obnoven po čtyřech dnech, další opravy probíhaly již za provozu. Kapacita spalovny byla v roce 2004 naplněna na cca 96,6% (96 000 tun za rok = 100% naplnění kapacity).

Již zmíněný velmi plynulý provoz zařízení vyústil v doposud rekordní výrobu tepla v historii závodu (607 569 GJ), což se velmi příznivě projevilo v tržbách společnosti.

Jako příspěvek zlepšení ochrany životního prostředí a jako nutná podmínka reálného využití produkovaného stavebního materiálu z popelovin (tzv. SPRUK) bylo v průběhu roku 2004 hledáno technické řešení intenzifikace stávající separační linky. Zvolené řešení, obsahující tzv. hvězdicové síto a další elektromagnet zachytávající i drobnější železné předměty ve struse, bylo instalováno v samotném závěru roku 2004. Provozní výsledky instalovaného zařízení jsou velmi slibné, a již nyní po několika měsících provozu lze konstatovat, že investice bude návratná ve velmi krátké době.

Společnost TERMIZO a.s. byla již v roce 2003 po instalaci dioxinového filtru REMEDIA připravena po všech stránkách na tvrdé emisní limity Evropské unie, proto vlastní vstup České republiky do EU v této oblasti provozovatele nezaskočil. Zařízení celý rok 2004 plnilo všechny ekologické limity s velikou rezervou.

Dalším, v roce 2004 pro společnost důležitým krokem, bylo uzavření dohody s dodavatelem stavby a technologie závodu (Konsorcium Škoda TS – Von Roll – Von Roll *INOVA*). Tato dohoda vyústila v podpisu protokolu o definitivní přejímce závodu a měla také zásadní dopad do dosaženého hospodářského výsledku společnosti.

Vedení společnosti si dále pro rok 2004 stanovilo cíl implementovat do systému řízení požadavky mezinárodní normy ISO EMS 14001. Tento se podařilo splnit v prosinci roku 2004, kdy při závěrečném auditu byla prokázána shoda s touto normou, a nadnárodní organizace BVQI konstatovala, že společnosti TERMIZO a.s. bude udělen certifikát EMS ISO 14001.

## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

### 2.2 Ekonomický vývoj

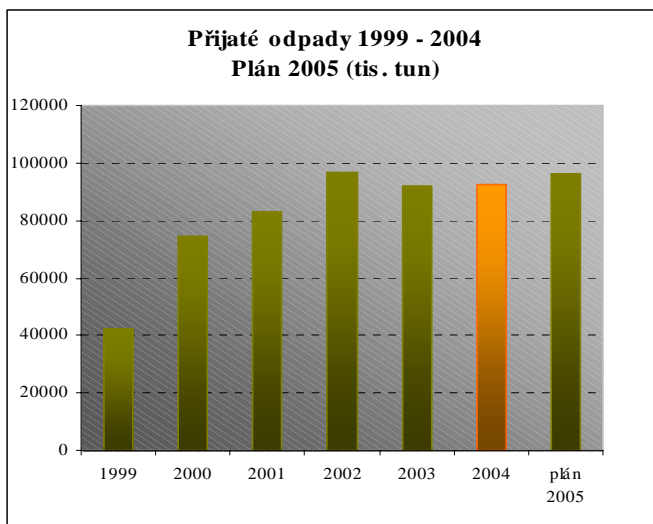
Předvídatelný a zdravý ekonomický vývoj společnosti je závislý zejména na bezporuchovém provozu zařízení, od kterého se odvíjí realizace tržeb společnosti za přijatý odpad, prodané teplo, elektrickou energii a vyseparovaný železný šrot. Neméně důležité je též důsledné řízení nákladových potřeb společnosti.

#### 2.2.1 Výnosy

##### 2.2.1.1 Množství přijatého odpadu

V České republice i v roce 2004 trval legislativní stav, který umožňuje přímý konkurenční boj mezi tak rozdílnými způsoby naložení s odpadem, jako je skládkování versus energetické využití ve spalovnách.

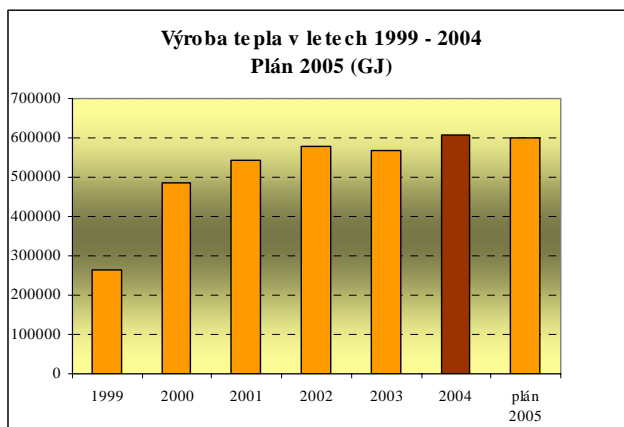
Dalším faktorem, který dílčím způsobem ovlivňoval tržby za odpad, byly plánované odstávky zařízení. Vzhledem k zásobní kapacitě bunkru odpadů bylo nutné v rámci delších prací na zařízení (zejména při opravě vyzdívek kotle) ke konci odstávek smluvně zajištěný odpad přeměrovat do jiných, konkurenčních zařízení. Přesto byl celoroční návoz odpadů do zařízení o cca 2% vyšší, než bylo plánováno. Vývoj množství dodaných odpadů do zařízení v letech 1999 – 2004 a plán roku 2005 je zachycen v následujícím grafu:



## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

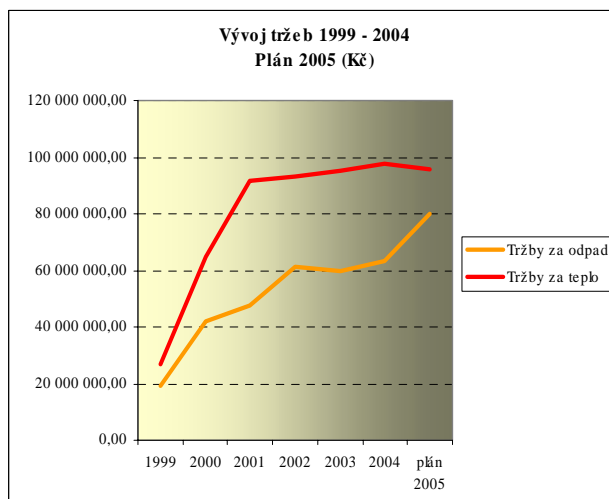
### 2.2.1.2 Objem vyrobeného tepla

Za doposud rekordní výrobou tepla za celou historii závodu stojí zejména vysoce spolehlivý provoz s minimem neplánovaných odstávek a výpadků. Vývoj množství dodaného tepla 1999 – 2004 a plán roku 2005 je zachycen v následujícím grafu:



### 2.2.1.3 Tržby za přijatý odpad a vyrobené teplo

O vývoji tržeb v těchto dvou stěžejních komoditách ( za vyrobené teplo a za dodaný odpad) v letech 1999 až 2004 a plánu na rok 2005 vypovídá následující graf:



## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

### 2.2.2. Náklady

#### 2.2.2.1 Odpisy

Odpisy jsou nejvýznamnější nákladovou položkou, podílející se na celkových nákladech 26 procenty. Po změně odpisové politiky v roce 2003, společnost pokračuje již druhým rokem v uplatňování lineárních odpisů dlouhodobého majetku (odpisy roku 2003 byly ovlivněny změnou této metody).

#### 2.2.2.2 Úroky

Původně se jednalo se o úroky z úvěru, který společnost čerpala při výstavbě spalovny. Úvěr byl přeřinancován a nyní se jedná o úroky ze závazků k nebankovnímu subjektu. 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.

#### 2.2.2.3 Náklady na opravy a udržování, spotřeba náhr. dílů

Náklady na opravu a udržování a spotřeba náhradních dílů vychází především z plánu oprav a dále jsou tyto náklady čerpány v souvislosti s provozními potřebami. Skutečnost čerpání těchto nákladů vykazuje velmi dobrou korelaci s plánem. Zcela mimořádné náklady byly čerpány z důvodu odstraňování následků již zmíněného požáru. Tyto náklady jsou kromě spoluúčasti hrazeny pojišťovnou.

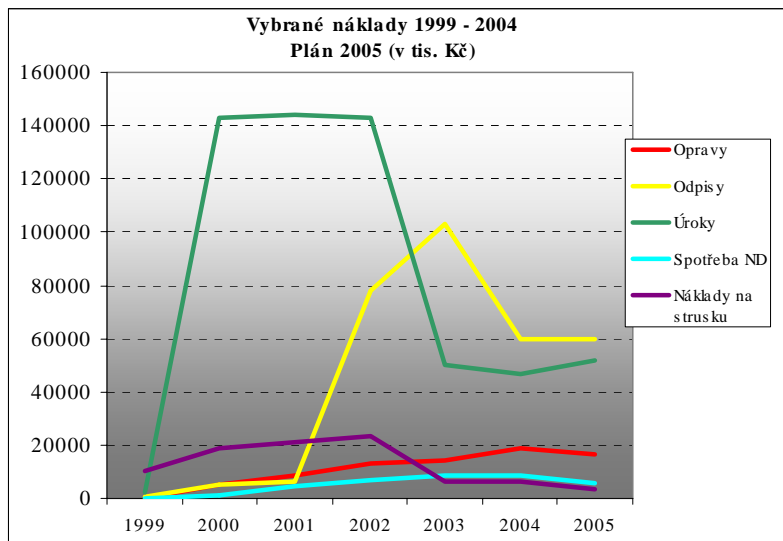
#### 2.2.2.4 Odvoz a uložení odpadů

V letech 1999 – 2002 byla směs strusky a vypraného popílku, vznikající ze spalování odpadů a čištění spalin, ukládána jako odpad na skládku. Díky řízeným zásahům v procesu vypírání strusky a zavedení separace magnetických kovů bylo složení této směsi zásadně vylepšeno. Příznivé chemické vlastnosti (třída vyluhovatelnosti I, nulová ekotoxicita) umožnily tuto směs strusky a vypraného popílku certifikovat jako výrobek – směs pro rekultivaci a úpravu krajiny (SPRUK). Tento materiál je velmi vhodný například pro rekultivace skládek, násypy, zásypy a silniční stavitelství. Pravdou však je, že tento materiál obsahuje určité minimální procento nespáleného podílu, a občas lávovinové speky o poměrně velké granulometrii.

## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

Tyto „estetické“ vady doposud bránily využití dle původních předpokladů, a materiál SPRUK byl tedy v roce 2004 používán jako konstrukční pro stavební účely v areálu skládek, a to za negativní cenu. Již zmíněná intenzifikace separační linky by měla tyto problémy vyřešit, když nově vřazené hvězdicové síto odstraní větší frakci nad 40 mm a nespálené zbytky. K instalaci tohoto dodatečného zařízení došlo v prosinci 2004 až lednu 2005.

V následujícím grafu je zobrazen vývoj výše zmíněných nákladů v letech 1999 – 2004, včetně plánu 2005:



### 2.2.3. Cash flow

Společnost měla v roce 2004 vyrovnané cash flow a své závazky hradila v termínech splatnosti.

### 2.2.4. Hospodářský výsledek

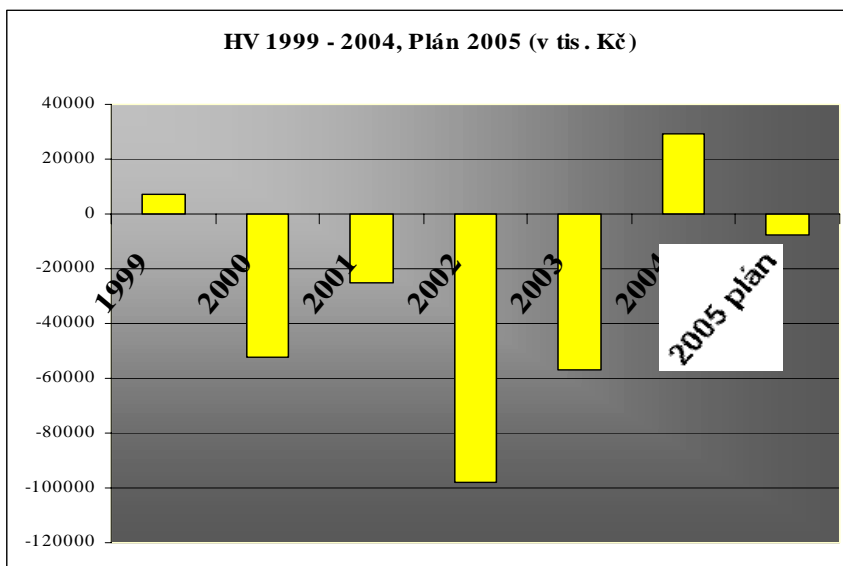
Za rok 2004 bylo dosaženo hospodářského výsledku +29 048 tis. Kč. Tento hospodářský výsledek byl ovlivněn mimořádnými výnosy, které byly realizovány na základě dohody s Konsorciem Škoda TS – Von Roll – Von Roll *INOVA*.

## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

Další vliv na hospodářský výsledek mělo:

- ✓ snížení odpisů – promítnutí slevy z ceny díla do hodnoty technologie
- ✓ vyšší tržby za přijatý odpad
- ✓ větší výroba tepla a tím i vyšší tržby za teplo
- ✓ vyššími tržby za šrot z důvodu růstu ceny této suroviny na světových trzích
- ✓ vyšší tržby za elektrickou energii z důvodu vyšší výroby a vyšší cenou, stanovenou ERÚ

Vývoj hospodářských výsledků společnosti a plán na rok 2005 je zobrazen v následujícím grafu:





## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

### 2.2.5 Souhrnné hodnocení ekonomického vývoje

Ekonomický vývoj společnosti lze v roce 2004 charakterizovat jako vyrovnaný se stoupajícím trendem, bez nárazů a nepředvídaných vlivů. Společnost v roce 2004 hradila ve splatnosti všechny své závazky z běžného obchodního styku, její cash flow bylo vyrovnané. Společnost plnila splátkový kalendář umořování úvěru na pořízení investice. Definitivně byla vyřešena problematika odpisů. Velmi pozitivní vliv na hospodaření společnosti měla definitivní dohoda s dodavatelem stavby a technologie (Konsorcium).

### 2.3 Politika společnosti v pracovně právních vztazích

Ve společnosti pracuje 41 zaměstnanců. Fluktuace je minimální (5% v roce 2005). Společnost až na výjimky uzavírá se zaměstnanci pracovní smlouvy na dobu neurčitou. Pro dlouhodobou stabilizaci zaměstnanců je vytvořen systém podpory a naturálních plnění (příspěvek na stravování dle Směrnice 4/OEŘ/2004, poskytnutí vstupenek do bazénu, posilovny, sauny či aerobiku dle Směrnice 5/OEŘ/04, poskytování příspěvku zaměstnavatele na penzijní připojištění se státním příspěvkem nebo životní pojištění dle Směrnice 11/OEŘ/04. Zaměstnanci v odborové organizaci organizováni nejsou.

### 2.4 Hodnocení dosažení parametrů ve vztahu k životnímu prostředí, plnění ekologických limitů

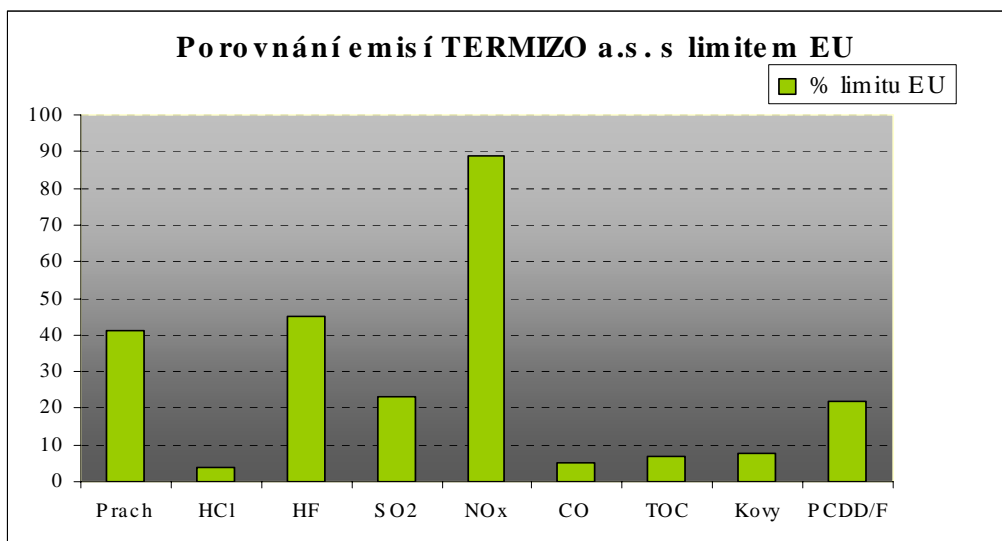
Pro závod TERMIZO a.s. měl tak jako i pro celou řadu jiných odvětví a i všechny naše občany značný dopad vstup České republiky do Evropské unie. Pro náš závod tak začaly tak od 1. května 2004 platit evropské emisní limity, a tyto jsou jak známo nejpřísnější na světě.

Pro ilustraci uvádíme v tabulce průměrné koncentrace vyčištěných spalin v roce 2004 (mg/m<sup>3</sup>). Porovnání provádíme vůči limitu EU. Měření byla prováděna při 100% výkonu tj. 35 t vysokotlaké páry/hod. Za těchto podmínek vzniká zhruba 60 000 m<sup>3</sup>/h spalin, které po čištění vystupují z komínu s teplotou 60°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. Dioxiny a furany (PCDD/F) jsou uváděny v jednotkách ng TE/m<sup>3</sup>.

## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004

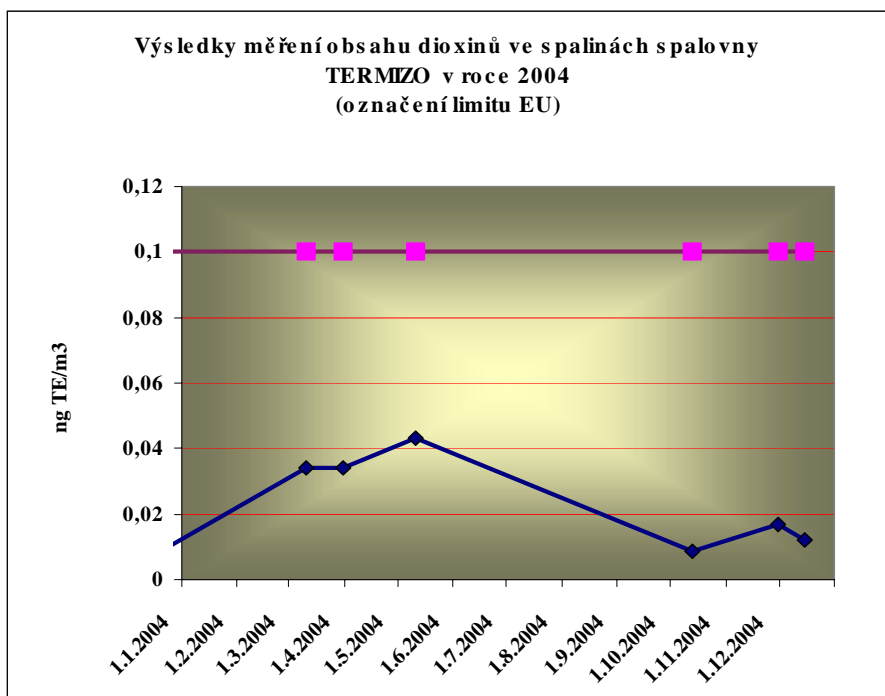
Parametr	Limit EU	Hodnota	% limitu EU
Prach	10	4,1	41
Plynné sloučeniny jako HCl	10	0,4	4
Plynné sloučeniny jako HF	2	0,9	45
Oxidy síry jako SO <sub>2</sub>	50	11,6	23
Oxidy dusíku jako NO <sub>x</sub>	200	178	89
CO	100	4,9	5
Organické látky jako C	10	0,75	7
Těžké kovy	0,55	0,045	8
Dioxiny a furany	0,1	0,022	22

Tabulka – plnění emisních limitů v roce 2004



Graf – plnění emisních limitů v procentech normy EU

## 2 Vývoj ve společnosti v roce 2004



Jak je z výše uvedených údajů zřejmé, zařízení TERMIZO a.s. v roce 2004 s velikou rezervou plnilo veškeré emisní limity, dané národní legislativou i legislativou Evropské unie. Zvláště potěšující je vynikající účinnost dioxinového filtru REMEDIA, který byl instalován v závěru roku 2003 již za režie nového majoritního vlastníka, ČP finanční služby a.s. Toto zařízení je schopné tyto látky (PCDD, PCDF) odstranit až na jednotky procent platné normy.

Velkým přínosem pro životní prostředí bylo i zavedení environmentálního managementu dle mezinárodní normy EMS ISO 14001, kdy se společnost zavázala k neustálému zlepšování procesů a potlačování aspektů negativních dopadů své činnosti na životní prostředí.

### 3 Směry dalšího rozvoje

**Management společnosti vstupuje do roku 2005 i let následujících s těmito cíli a prioritami:**

- ✓ Udržovat a nadále rozvíjet systém environmentálního managementu dle ISO 14001, vyhodnocovat aspekty a minimalizovat dopady činnosti společnosti na životní prostředí.
- ✓ Dále posilovat své postavení klíčové kapacity v systému nakládání s odpady v Libereckém kraji.
- ✓ Nepřípustit jakékoliv zpochybnění statutu závodu jako zařízení na energetické využití odpadů.
- ✓ Pokračovat v započatém výzkumném úkolu mezinárodního programu EUREKA, s jeho spoluřešiteli se pokusit o vývoj algoritmů a principů provozu katalytického dioxinového filtru GORE REMEDIA s cílem optimalizace chodu tohoto zařízení a prodloužení jeho životnosti.
- ✓ Využít společného trhu s odpady v rámci Evropské unie, navázat mezinárodní obchodní vztahy.
- ✓ Být aktivním členem v evropském sdružení spaloven CEWEP, prostřednictvím této organizace získávat informace, lobovat za zlepšení podnikatelského a legislativního prostředí v oblasti energetického využití odpadů.
- ✓ Být vstřícným zaměstnavatelem, vést vlídnou personální a mzdovou politiku ve snaze udržet si kvalifikované zaměstnance.
- ✓ Být dobrým sousedem a partnerem všem obyvatelům města Liberec, dbát na dobré jméno a pověst společnosti, zlepšovat mediální obraz společnosti.



## Zpráva dozorčí rady

## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti TERMIZO a. s. přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2004 a konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny řádně, 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. 2. 2005 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 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Dozorčí rada konstatovala, že dosažený hospodářský výsledek společnosti za rok 2004 činí 29 048 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. 2004 dle platných předpisů pro vedení účetní evidence.

Dále dozorčí rada přezkoumala zprávu o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou, vyhotovenou podle ustanovení § 66a odst. 10 zákona č. 513/1991 Sb., 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 2004 tak, jak je valné hromadě předkládá představenstvo.

V Praze dne 31. 3. 2005

**Ing. Karel Pražák**  
předseda dozorčí rady



---

**Výrok auditora**

## Zpráva auditora pro akcionáře společnosti TERMIZO a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2005 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 2004. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší 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 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

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. Naší 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 1. dubna 2005

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

  
Ing. Romana Benešová  
Osvědčení číslo 1834





**Účetní závěrka k 31. 12. 2004**

**ROZVAHA**  
v plném rozsahu  
k 31. prosinci 2004  
(v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2004	12	64650251

Obchodní firma a sídlo  
TERMIZO a.s.  
Dr. Milady Horákové 571  
460 06 Liberec  
Česká republika

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+63)</b>	001	1 935 939	- 266 736	1 669 203	1 815 362
<b>A.</b>	<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>	002				
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)</b>	003	1 873 695	- 264 172	1 609 523	1 694 492
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	349	- 220	129	99
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	349	- 220	129	99
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	1 873 346	- 263 952	1 609 394	1 694 393
B.II.1.	Pozemky	014	126		126	126
2.	Stavby	015	687 200	- 63 937	623 263	645 367
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 185 007	- 200 015	984 992	1 048 518
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	15		15	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	998		998	382
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 - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

**TERMIZO a.s.**

Rozvaha (neconsolidovaná)

K 31. prosinci 2004

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
C.	<b>Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)</b>	031	62 179	- 2 564	59 615	120 584
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	13 896	- 2 431	11 465	12 902
C.I.1.	Materiál	033	13 861	- 2 431	11 430	12 902
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Zvířata	036				
	5. Zboží	037				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	35		35	
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	21 796	- 133	21 663	76 703
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	17 049	- 133	16 916	60 850
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054				15 806
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
	8. Dohadné účty aktivní	056	4 737		4 737	41
	9. Jiné pohledávky	057	10		10	6
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	26 487		26 487	30 979
C.IV.1.	Peníze	059	77		77	93
	2. Účty v bankách	060	11 410		11 410	30 886
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	15 000		15 000	
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	65		65	286
D.I.1.	Náklady příštích období	064	24		24	286
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066	41		41	

**TERMIZO a.s.**

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2004


Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)</b>	067	1 669 203	1 815 362
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)</b>	068	127 551	98 503
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	13 890	13 890
A.I.1.	Základní kapitál	070	13 890	13 890
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073	310 666	310 666
A.II.1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	310 666	310 666
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	278	278
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	278	278
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	- 226 331	- 169 160
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082		
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	- 226 331	- 169 160
A.V.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	084	29 048	- 57 171
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)</b>	085	1 533 014	1 708 146
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	590	302
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089		
	4. Ostatní rezervy	090	590	302
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091	1 478 368	1 581 538
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		60 106
	2. Závazky - ovládací a řídicí osoba	093	1 478 368	1 521 432
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

**TERMIZO a.s.**

Rozvaha (neconsolidovaná)

K 31. prosinci 2004

Označ.	PASIVA	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	54 056	126 306
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	8 112	80 727
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104	43 064	43 538
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	1 035	944
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	672	594
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 019	246
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	149	251
11.	Jiné závazky	113	5	6
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	8 638	8 713
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	8 638	8 713
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne:  18.2.2005	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:    Ing. Pavel Benát, prokurista TERMIZO a.s.
---------------------------------	---

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**druhové členění**  
**k 31. prosinci 2004**  
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

TERMIZO a.s.

Dr. Milady Horákové 571

460 06 Liberec

Česká republika

Rok	Měsíc	IČ
2004	12	64650251


Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		12
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	<b>Obchodní marže (ř.01-02)</b>	03		12
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	200 973	192 450
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	172 903	161 426
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07	28 070	31 024
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	87 857	88 972
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	50 586	53 261
B.2.	Služby	10	37 271	35 711
+	<b>Přidaná hodnota (ř.03+04-08)</b>	11	113 116	103 490
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	19 747	19 259
C.1.	Mzdové náklady	13	13 447	12 983
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	1 185	1 305
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 653	4 508
C.4.	Sociální náklady	16	462	463
D.	Daně a poplatky	17	151	4 406
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	59 657	53 771
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	602	19
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	602	8
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		11
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	871	79
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	871	
F.2.	Prodaný materiál	24		79
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	797	13 945
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	6 431	18 137
H.	Ostatní provozní náklady	27	12 976	11 030
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b> (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	25 950	19 156

# TERMIZO a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (neconsolidovaný)

K 31. prosinci 2004

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	533	
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	215	1 374
N.	Nákladové úroky	43	46 462	49 970
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	29 247	44 775
O.	Ostatní finanční náklady	45	143	1 507
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	- 16 610	- 5 328
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49		
Q.1.	-splatná	50		
Q.2.	-odložená	51		
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b> (ř.30+48-49)	52	9 340	13 828
XIII.	Mimořádné výnosy	53	19 708	
R.	Mimořádné náklady	54		70 999
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	19 708	- 70 999
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b> (ř.52+58-59)	60	29 048	- 57 171
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b> (ř.30+48+53-54)	61	29 048	- 57 171

Sestaveno dne:  18.2.2005	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:    Ing. Pavel Bernát, prokurista TERMIZO a.s.
---------------------------------	--