

TERMIZO



Moderní technologií pro čistou přírodu

spalovna Liberec



VÝROČNÍ ZPRÁVA

za rok 2008



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové, akcionáři,

náš závod na energetické využití odpadů, TERMIZO a.s., je v provozu již jedenáctým rokem. Z textů a grafů na následujících stránkách je zřejmé, jak se nám dařilo v těchto uplynulých letech provozovat toto značně složitě zařízení, a jak ve srovnání se vzdálenější či nedávnou minulostí ob stojí v této výroční zprávě hodnocený rok 2008.

Prakticky ve všech oblastech dosáhly výkony zařízení svého technického maxima. Po několika letech došlo k zastavení doposud každým rokem rostoucích výkonů v oblasti výroby tepla, i elektrické energie. Množství prosazeného odpadu bylo v roce 2008 jen nepatrně vyšší, než v roce 2007. Fond provozní doby byl v roce 2008 celkem 93,8% z celkově možných 8760 hodin, což je vynikající výsledek ve srovnání s projektovanými parametry (91%) , i ve srovnání s obdobnými zařízeními kdekoli ve světě.

Je tedy zřejmé, že bez zásadních úprav a technických zhodnocení nelze již výkon zařízení dále zvyšovat, a proto v roce 2008 bylo diskutováno, jestli ponechat zařízení v původním stavu a stanovit cíl pro budoucnost udržet výkonové parametry na úrovni let 2007 a 2008, nebo jej zásadním způsobem modernizovat.

Management společnosti, po zvážení celé řady alternativních úprav a technických řešení, předložil akcionářům v průběhu roku 2008 návrhy směřující ke zvýšení výkonu zařízení a zvýšení bezpečnosti řízení provozu. Tyto návrhy byly schváleny a uloženy k realizaci v roce 2009.

V současné době je celá řada těchto prací a investic realizována, další jsou v různém stádiu rozpracovanosti či příprav.

Zejména jsou v současné době realizovány investice a technická zhodnocení zařízení, vedoucí ke splnění stanoveného střednědobého cíle, zajistit prosazení odpadů v zařízení v projektované výši 96 000 tun za rok. Proto pro zajištění trvale vysokých výkonů zařízení bude zásadním způsobem změněn systém proudění primárních a sekundárních vzduchů, bude posílen výkon ventilátoru sekundárního vzduchu a hlavního ventilátoru, a zejména bude instalována další parní protitlaká turbína s chladícím okruhem.



Úvodní slovo předsedy představenstva

Díky dodatečně instalované turbíně by měl výkon závodu opět vykázat růst, zejména v oblasti množství zpracovaného odpadu, kde předpokládáme nárůst kapacity závodu až o cca 10 000 tun za rok. Dále očekáváme značný nárůst výroby elektrické energie, a i určité navýšení prodeje tepla.

Toto je však blízká budoucnost, ale při hodnocení roku 2008 na základě reálných dosažených výsledků konstatuji, že to byl pro společnost dobrý rok, se stabilními vysokými výkony, a v neposlední řadě s **nejlepším hospodářským výsledkem** v historii závodu.

Takže mi nezbývá než všem zaměstnanců společnosti TERMIZO a.s. poděkovat za jejich vynikající práci, a popřát jim mnoho úspěchů při řešení problémů a výzev v extrémně investičně a provozně náročném roce 2009.

V Liberci, dne 27. května 2009


Ing. Pavel Bernát

Předseda představenstva

TERMIZO a.s.



Úvod

2.1 ÚVOD

Provoz zařízení byl plynulý a vyrovnaný, téměř bez neplánovaných přerušení provozu. Bylo tedy dosaženo vznikajícího využití hodinového provozního fondu zařízení, a to 8 218 hodin z celkových 8 760 hodin v běžném kalendářním roce.

Již zmíněný velmi plynulý provoz zařízení vyústil v druhou nejvyšší výrobu tepla na kotli v historii závodu (988 339 GJ), ze které bylo 731 596 GJ prodáno do distribuční sítě centrálního zásobování teplem prostřednictvím Teplárny a.s.

Výroba elektrické energie byla též druhá nejvyšší v celé historii závodu, kdy bylo celkem na turbogenerátoru vyrobeno 19 098 MWh elektrické energie, a do rozvodné sítě dodáno 8 913 MWh.

Velkým přínosem jsou jak již probíhající, tak i připravované výzkumné úkoly z mezinárodního programu EUREKA.

Úspěšně probíhá v pořadí již třetí výzkumný úkol z evropských fondů EUREKA, a to BIOFIX. Tento úkol řeší užití spalínového CO_2 pro produkci rychle rostoucí biomasy řas kmene *Chlorella*, která může být zdrojem nutričně kvalitních krmivových i výživových produktů. Pro spalovnu je mediálně velmi zajímavé zjištění, že tyto produkty z reálných spalín splňují nejpřísnější potravinářské limity.

Na tento úkol navázal nový projekt ALGANOL, který byl v dubnu 2009 schválen na období dalších čtyřech let. Tento projekt se již speciálně věnuje modifikování růstu řas k produkci vysokého obsahu škrobu vhodného pro výrobu biopaliv (bioetanolu a biodieselu) jako perspektivní a reálná možnost náhrada nafty. Tyto projekty vzbudily v roce 2008 velkou pozornost veřejnosti z celého světa a byly publikovány v prestižních amerických odborných časopisech.

Všechny tyto výzkumné úkoly jsou finančně podporovány z evropských fondů, prostřednictvím národního programu EUREKA, a kromě nezanedbatelných přínosů v oblasti vědy, výzkumu a objevování nových poznatků mají pro spalovnu též velmi významný a veskrze pozitivní PR efekt.



2.2 EKONOMICKÝ VÝVOJ

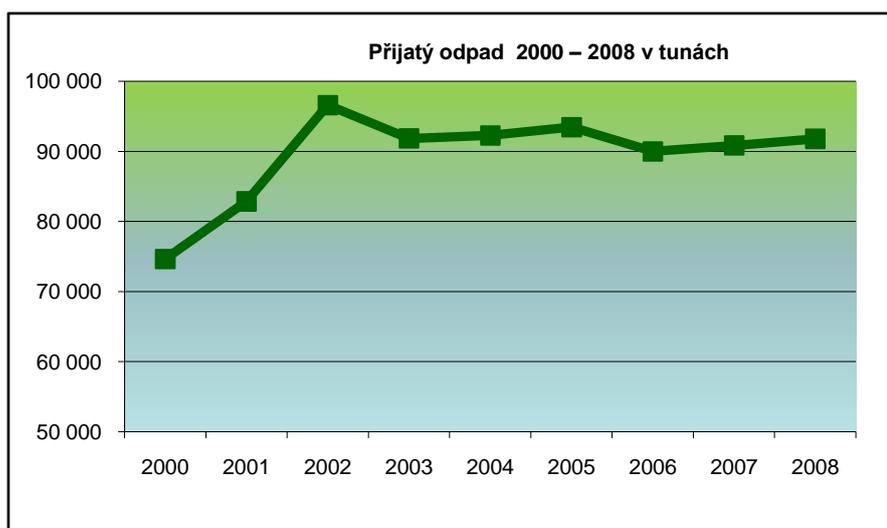
Předvídatelný a zdravý ekonomický vývoj společnosti je závislý zejména na bezporuchovém provozu zařízení, od kterého se odvíjí realizace tržeb společnosti za přijatý odpad, prodané teplo, elektrickou energii a vyseparovaný železný šrot. Neméně důležité je též důsledné řízení nákladových potřeb společnosti.

2.2.1 Výnosy

2.2.1.1 Množství přijatého odpadu

V roce 2008 bylo do zařízení TERMIZO a.s. přijato celkem 91 783 tun komunálních a jim podobných odpadů, a 91 913 tun bylo v tomto roce energeticky využito. Pečlivou selekcí odpadů na vstupu, a dlouhodobým jednáním se zákazníky, se podařilo naplnit cíl managementu snížit průměrnou výhřevnost odpadu. V některých extrémních případech byly dokonce některé druhy odpadů vyloučeny ze spalování. Proto průměrná výhřevnost odpadu v roce 2008 byla 9 900 MJ/kg, přičemž v roce 2007 to bylo 10 310 MJ/kg.

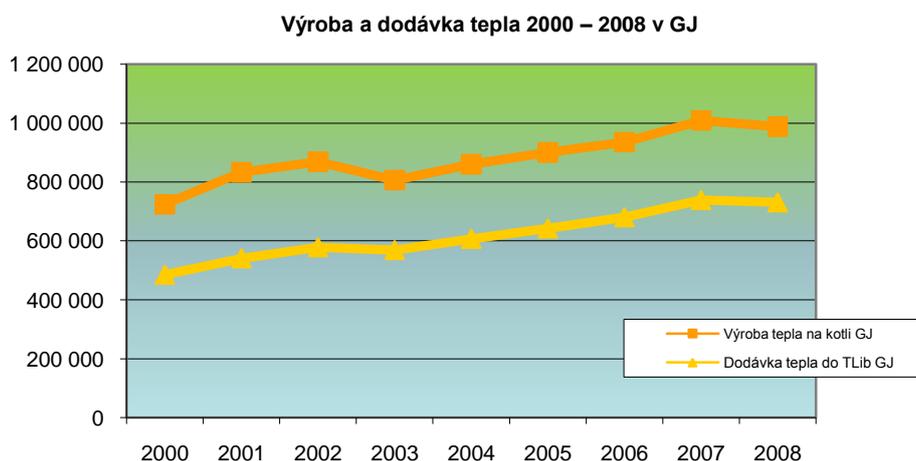
Vývoj množství dodaných odpadů do zařízení v letech 2000 – 2008 je zachycen v následujícím grafu:





2.2.1.2 Objem vyrobeného tepla

Za vysokou výrobou stojí zejména vysoce spolehlivý provoz s minimem neplánovaných odstávek a výpadků. Dalším faktorem byla bezesporu velmi dobrá spolupráce s naším největším obchodním partnerem – Teplárnou Liberec a.s. Díky této spolupráci při dispečerském řízení zdrojů tepla do sítě CZT bylo umístěno na trh jeho maximálně možné množství. Vývoj množství dodaného tepla 2000 – 2008 je zachycen v následujícím grafu:



2.2.2 Náklady

2.2.2.1 Odpisy

Odpisy jsou nejvýznamnější nákladovou položkou, podílející se na celkových nákladech 28 procenty. Po změně odpisové politiky v roce 2003 společnost pokračuje již pátým rokem v uplatňování lineárních odpisů dlouhodobého majetku.

2.2.2.2 Úroky

Původně se jednalo se o úroky z úvěru, který společnost čerpala při výstavbě spalovny. Úvěr byl v roce 2002 poprvé přefinancován a úroky byly vykazovány ze závazků k nebankovním subjektům ve skupině. V roce 2007 byl úvěr poskytnutý nebankovním subjektem (spřízněnými společnostmi) částečně přefinancován bankovním úvěrem. V roce 2008 byl úvěr od spřízněných společností postoupen tuzemské bance. Úroky z postoupeného úvěru jsou vykazovány ve finančních nákladech, ale jejich platba proběhne až v příštích obdobích.



2.2.2.3 Náklady na opravy a udržování, spotřeba náhradních dílů

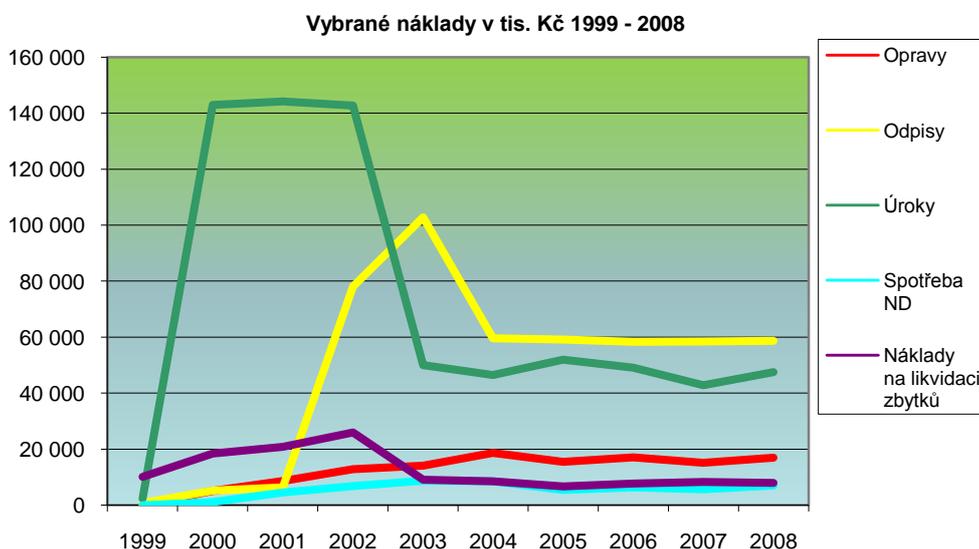
Náklady na opravu a udržování a spotřeba náhradních dílů vychází především z plánu oprav. Tyto náklady jsou čerpány v souvislosti s provozními potřebami. Skutečnost čerpání těchto nákladů vykazuje obvykle velmi dobrou korelaci s plánem.

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 – popílek a směsi s popínkem pro násypy a zásypy (SPRUK). Tento materiál je velmi vhodný například pro rekultivace skládek, násypy, zásypy a silniční stavitelství. Navíc po instalaci hvězdicového síta byly odstraněny estetické vady vyráběného materiálu. V současné době se tento materiál používá především pro stavby v prostoru skládek odpadu (kazety, vnitřní komunikace apod.). Využití směsi strusky a vypraného popílku jako stavebního výrobku je 95%. Pět procent vyrobené směsi je kvalifikováno jako odpad.

Množství odpadu, které společnost TERMIZO a.s. ročně vyprodukuje, se každým rokem snižuje. Je tedy logické, že meziročně klesají i náklady na uložení odpadu.

V následujícím grafu je zobrazen vývoj výše zmíněných nákladů v letech 1999 – 2008:





Vývoj ve společnosti v roce 2008 > Ekonomický vývoj > Náklady

2.2.3 Cash flow

Společnost měla v roce 2008 vyrovnané cash flow a své závazky hradila v termínech splatnosti.

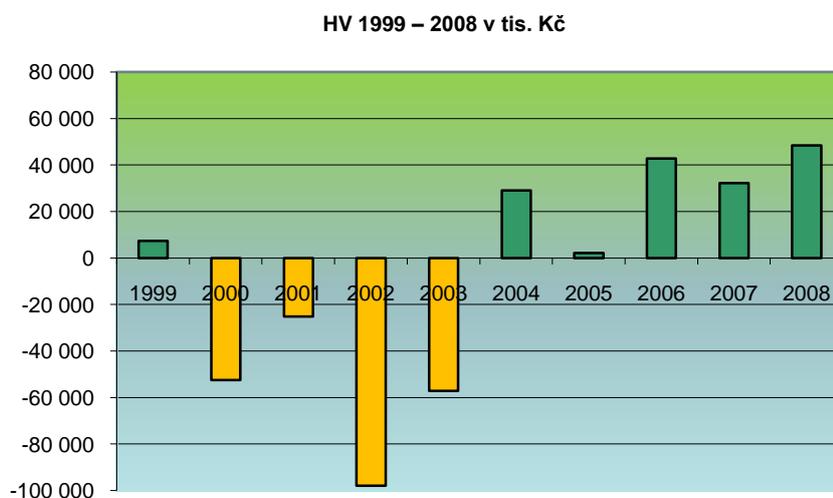
2.2.3 Hospodářský výsledek

Za rok 2008 bylo dosaženo hospodářského výsledku **48 406 tis. Kč**. Tento dosažený hospodářský výsledek je vyšší než původně plánovaný, a to o **9 426 tis. Kč**.

Lze konstatovat, že z provozního pohledu byl plán roku 2008 převýšen zejména v těchto položkách

- vysokou výrobou jednotek tepla
- vyšší cenou za jednotku vyrobeného tepla
- vyšší výrobou elektrické energie
- vyšší dodávkou odpadů
- snížením nákladových položek provozních nákladů – např. spotřeby náhradních dílů, zemního plynu, nákladů na opravy a na likvidaci zbytkových materiálů apod.

Vývoj hospodářských výsledků společnosti v letech 1999 - 2008 je zobrazen v následujícím grafu:





2.2.5 Souhrnné hodnocení ekonomického vývoje

Ekonomický vývoj společnosti lze v roce 2008 charakterizovat jako vyrovnaný se stabilizovaným trendem výroby hlavních komodit a množství převzatých odpadů, bez nárazů a nepředvídaných vlivů. Společnost v roce 2008 hradila ve splatnosti všechny své závazky z běžného obchodního styku, její cash flow bylo vyrovnané. Společnost plnila splátkový kalendář umořování závazků vzniklých v souvislosti s pořízením investice.

2.2.6. Významná následná událost po datu podpisu účetní závěrky

Vedení společnosti nejsou známy, žádné jiné významné následné události, které by měly vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2008.

2.3 POLITIKA SPOLEČNOSTI V PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAŽÍCH

Ve společnosti pracuje 38 zaměstnanců. Fluktuace byla v roce 2008 výjimečných 13%, ale souvisela především s odhalením výskytu nežádoucího chování zaměstnanců profese dispečerů zavážení. V současné době máme zato, že po několika personálních výměnách ještě ve zkušební době, jsou i tyto profese obsazeny dobře.

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, poskytnutí příspěvku ve formě poukázek na volnočasové aktivity zaměstnanců, poskytování příspěvku zaměstnavatele na penzijní připojištění se státním příspěvkem). Zaměstnanci v odborové organizaci organizováni nejsou.



Politika společnosti v pracovně právních vztazích

2.4 HODNOCENÍ DOSAŽENÍ PARAMETRŮ VE VZTAHU K ŽIVOTNÍMU PROSTŘEDÍ, PLNĚNÍ EKOLOGICKÝCH LIMITŮ

Pro ilustraci uvádíme v tabulce průměrné koncentrace vyčištěných spalin v roce 2008 (mg/m^3). Měření byla prováděna při 100% výkonu. Mimo složky měřené nepřetržitě přístroji zabudovanými 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
Prach	30	0,004
Plynné sloučeniny jako HCl	60	0,13
Plynné sloučeniny jako HF	1	0,75
Oxidy síry jako SO_2	200	6
Oxidy dusíku jako NO_x	400	142
CO	100	3
Organické látky jako C	20	0,01
NH_3	-	2
Hg	0,05	0,011
Cd+Tl	0,05	0,009
Sb+As+Pb+Cr+Co+Cu+Ni+Mn+V	0,5	0,062
PCDD/F ($\text{ng TE}/\text{m}^3$)	0,1	0,035

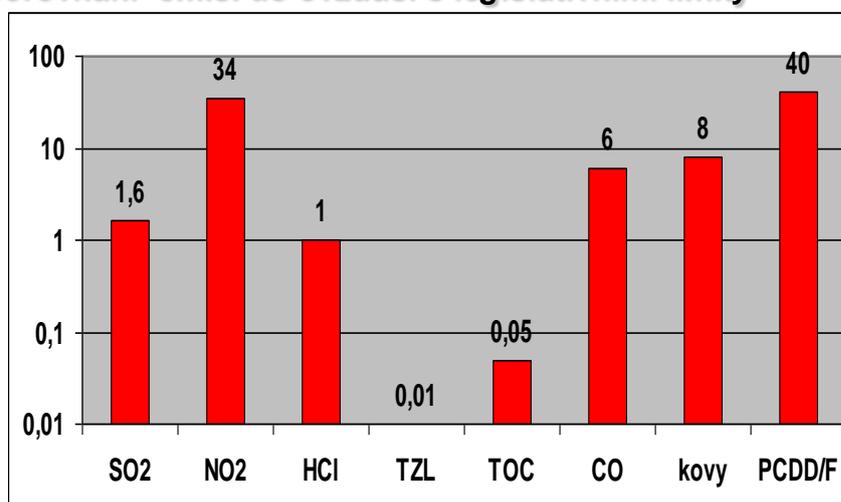


Hlavní environmentální efekty

Hlavní environmentální efekty provozu v roce 2008

- snížení emisí prachu na extrémně nízkou hodnotu 2 kg ročně
- mimořádně nízká emise organických látek v množství 4 kg ročně
- Snížení emisí chlorovodíku na hodnotu 74 kg ročně
- vysoký standard kvality vyčištěných procesních vod vypouštěných do kanalizačního řádu
- zachování vysoké účinnosti materiálového využívání železného šrotu díky dovybavení a kvalitní údržbě separační linky
- jako jediná česká spalovna a ekvivalentní energetický zdroj v ČR nepřekračujeme emisní limity Integrovaného registru znečištění do ovzduší, vod a půdy a to již pět let po sobě

Procentické porovnání emisí do ovzduší s legislativními limity



Jak je z výše uvedených údajů zřejmé, zařízení v roce 2008 s velkou rezervou plnilo veškeré emisní limity, dané národní legislativou i legislativou Evropské unie. Dále se potvrzuje vynikající účinnost dioxinového filtru REMEDIA, který byl instalován v závěru roku 2003.

Velkým přínosem pro životní prostředí bylo i řízení provozu ve smyslu 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.



Směry dalšího rozvoje

2.5 SMĚRY DALŠÍHO ROZVOJE

Management společnosti vstupuje do roku 2009 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.
- Provést taková technická a organizační opatření, aby v roce 2009 bylo dosaženo projektované kapacity závodu, tj. 96 000 tun energeticky využitých odpadů za rok.
- Využít přebytečného tepla, které v letních měsících nemůže být z kapacitních důvodů umístěno do soustavy CZT, pro výrobu elektrické energie.
- Řešit optimalizaci spalovacího procesu, s cílem dosáhnout prosazení 100 000 tun odpadů za rok v roce 2010.
- 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 o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2008

Společnost: TERMIZO a.s., se sídlem Liberci, Dr. Milady Horákové 571, PSČ 460 06, IČ: 64650251, jako osoba ovládaná je povinna za účetní období roku 2008 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

Majoritním akcionářem společnosti TERMIZO a.s. a současně ovládající osobou je společnost CODAR Invest B.V. se sídlem v Holandsku – 1181 LD Amstelveen, Van Heuven Goedhartlaan 937, IČ: 27278985, B.V.133023. Obě společnosti patřily do skupiny PPF Alpha. Mezi propojené osoby náleží také PPF Alpha (BVI) Limited se sídlem British Virgin Islands, Tropic Isle Building, P.O. Box 3443, Road Town Tortola, IČ: 1061052 a dále PITAN LIMITED se sídlem Spyrou Kyprianou 18, Flat/Office 301, P.C. 1075, Nicosia, Cyprus, IČ: 196822.

Popis vztahů mezi společnostmi a tzv. propojenými osobami v rámci výše definovaných skupin

Společnosti byly v účetním období roku 2008 oznámeny následující skutečnosti:

Od společnosti **CODAR Invest B.V.:**

- Notification of pledges of Shares ze dne 26. 2. 2008

Od společnosti **PPF Alpha (BVI) Limited:**

- Notification of assignment of receivables to Komerční banka a.s. ze dne 25. 2. 2008

Od společnosti **PITAN LIMITED:**

- Notification of assignment of receivables to Komerční banka a.s. ze dne 28. 3. 2008

Další podrobnosti ve vztahu k těmto propojeným osobám jsou uvedeny v bodě 11 přílohy účetní závěrky společnosti za rok 2008.

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2008 žádná opatření a jiné právní úkony než výše uvedené a z těchto úkonů nevznikla společnosti žádná újma.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Liberci, dne 30. března 2009

Ing. Pavel Bernát
předseda představenstva
TERMIZO a.s.

Marek Herold
člen představenstva
TERMIZO a.s.



Zpráva dozorčí rady

TERMIZO a.s., Dr. Milady Horákové 571/56, 460 06 Liberec 6, tel.: 482 428 682, fax: 482 428 672
IČ: 64650251, DIČ: CZ64650251

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti TERMIZO a. s. přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2008 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 25. 5. 2009 s výrokem, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti TERMIZO a. s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2008 v souladu s českými účetními předpisy.

Dozorčí rada konstatovala, že dosažený hospodářský výsledek společnosti za rok 2008 činí 48 406 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. 2008 dle platných předpisů pro vedení účetní evidence.

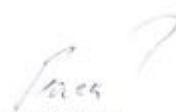
Dále dozorčí rada přezkoumala zprávu o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou, vyhotovenou podle ustanovení § 66a odst. 10 zákona č. 513/1991 Sb., zpracovanou statutárním orgánem ovládané osoby, a k údajům v ní uvedeným nemá připomínek.

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 2008 tak, jak je valné hromadě předkládá představenstvo.

V Praze dne 26. 5. 2009


Ing. Karel Pražák
předseda dozorčí rady



Výrok auditora

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti TERMIZO a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 25. května 2009 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TERMIZO a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2008, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2008 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti TERMIZO a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2008 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2008. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2008.

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 27. května 2009


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


Ing. Romana Benešová
Partner
Osvědčení číslo 1834



Účetní závěrka k 31. prosinci 2008

ROZVAHA

v plném rozsahu
k 31. prosinci 2008
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

646 50 251

TERMIZO a.s.
Dr. Milady Horákové 571
Liberec
Česká republika

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	2 084 463	- 498 351	1 586 112	1 574 643
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	1 885 971	- 495 825	1 390 146	1 442 037
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	724	- 294	430	115
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	642	- 273	369	40
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	82	- 21	61	75
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	1 885 247	- 495 531	1 389 716	1 441 922
B.II.1.	Pozemky	014	126		126	126
2.	Stavby	015	688 714	- 120 738	567 976	582 089
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 192 502	- 374 793	817 709	859 645
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	62		62	62
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	3 843		3 843	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
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 2008

Označ.	A K T I V A	řad.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	198 372	- 2 526	195 846	131 906
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	13 864	- 2 418	11 446	13 132
C.I.1.	Materiál	033	13 864	- 2 418	11 446	13 127
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				5
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039				7 427
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				7 427
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	26 081	- 108	25 973	21 086
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	26 009	- 108	25 901	20 993
	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				
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	19		19	19
	8. Dohadné účty aktivní	056	39		39	34
	9. Jiné pohledávky	057	14		14	40
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	158 427		158 427	90 261
C.IV.1.	Peníze	059	236		236	188
	2. Účty v bankách	060	158 191		158 191	90 073
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	120		120	700
D.I.1.	Náklady příštích období	064	120		120	117
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066				583

TERMIZO a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2008

Označ.	PASIVA	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	1 586 112	1 574 643
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	253 223	204 817
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	2 778	2 778
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	2 778	2 778
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	- 122 517	- 154 788
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082		
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	- 122 517	- 154 788
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	48 406	32 271
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	1 312 596	1 360 642
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	660	660
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	660	660
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091	3 344	798 799
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		798 799
	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	3 344	

TERMIZO a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2008

Označ.	P A S I V A	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	9 793	11 183
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	4 774	6 443
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	1 081	1 038
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	804	770
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	2 361	1 264
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	756	1 652
11.	Jiné závazky	113	17	16
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114	1 298 799	550 000
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	1 248 799	500 000
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	50 000	50 000
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	20 293	9 184
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	20 293	9 184
2.	Výnosy příštích období	120		

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
25. května 2009	 Ing. Pavel Bernát prokurista a předseda představenstva

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění

za rok končící 31. prosincem 2008

(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

TERMIZO a.s.
Dr. Milady Horákové 571
Liberec
Česká republika

Identifikační číslo

646 50 251

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	258 374	246 749
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	239 805	224 222
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07	18 569	22 527
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	77 580	79 027
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	41 664	43 716
B.2.	Služby	010	35 916	35 311
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	011	180 794	167 722
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	012	23 252	22 410
C.1.	Mzdové náklady	013	16 256	15 360
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	014	1 020	1 015
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	015	5 239	5 342
C.4.	Sociální náklady	016	737	693
D.	Daně a poplatky	017	96	99
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	018	58 673	58 491
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	019	399	154
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	020	399	154
III.2	Tržby z prodeje materiálu	021		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	022		13
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	023		13
F.2.	Prodaný materiál	024		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	025	- 218	- 116
IV.	Ostatní provozní výnosy	026	8 503	8 085
H.	Ostatní provozní náklady	027	4 656	4 549
V.	Převod provozních výnosů	028		
I.	Převod provozních nákladů	029		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	030	103 237	90 515

TERMIZO a.s.**Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)**
za rok končící 31. prosincem 2008

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	031		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	032		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	033		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	034		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	035		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	036		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	037		
K.	Náklady z finančního majetku	038		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	039		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	040		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	041		
X.	Výnosové úroky	042	3 387	1 918
N.	Nákladové úroky	043	47 496	42 878
XI.	Ostatní finanční výnosy	044	439	61
O.	Ostatní finanční náklady	045	390	2 606
XII.	Převod finančních výnosů	046		
P.	Převod finančních nákladů	047		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	048	- 44 060	- 43 505
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	049	10 771	14 739
Q.1.	-splatná	050		
Q.2.	-odložená	051	10 771	14 739
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	052	48 406	32 271
XIII.	Mimořádné výnosy	053		
R.	Mimořádné náklady	054		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	055		
S.1.	-splatná	056		
S.2.	-odložená	057		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	058		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	059		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	060	48 406	32 271
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	061	59 177	47 010

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
25. května 2009	 Ing. Pavel Bernát prokurista a předseda představenstva

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

k 31. prosinci 2008
(v tisících Kč)

Identifikační číslo

64650251

Obchodní firma a sídlo

TERMIZO a.s.

Dr. Milady Horkové 571

460 06 Liberec

Česká Republika

	Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	13 890			13 890
B. Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku				
C. Součet A +/- B	13 890			13 890
D. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly				
* Součet A +/- B +/- D	13 890			13 890
E. Emisní ážio				
F. Rezervní fondy	2 778			2 778
G. Ostatní fondy ze zisku				
H. Kapitálové fondy - vklady mimo základní kapitál	310 666			310 666
I. Rozdíly z přecenění majetku a závazků				
J. Zisk minulých účetních období				
K. Ztráta minulých účetních období	-154 788	32 271		-122 517
L. Zisk/ztráta za běžné účetní období	32 271	48 406	-32 271	48 406
* Celkem	204 817	80 677	-32 271	253 223

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
25. května 2009	 Ing. Pavel Bernát prokurista a předseda představenstva

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

TERMIZO a.s. („společnost“) vznikla 19. února 1996. Společnost se dne 29. března 1996 sloučila se společností SMOZKO, zájmové sdružení právnických osob, podnikající v těžce oblasti. Hlavním oborem činnosti společnosti je nakládání s odpady – jejich energetické využití a dále výroba tepla a elektřiny a provoz spaloven a zařízení schválených ke spoluspalování odpadu.

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2008 jsou:

CODAR Invest B.V.	99,93%
Obec Světlá pod Ještědem	0,07%

Na jednání mimořádné valné hromady dne 10. prosince 2008 bylo schváleno navýšení základního kapitálu společnosti o 10 000,- Kč emisí 1 ks nové akcie na jméno, přičemž úpis akcie bude nabídnut zájemci, který bude vlastnit k datu upsání nové akcie pohledávku vůči společnosti TERMIZO a.s., jež vznikla z titulu smlouvy o úvěru (Loan Agreement) uzavřené dne 16. listopadu 2006 ve znění pozdějších dodatků.

Dne 26. února 2008 většinový vlastník CODAR Invest B.V. vložil do zástavy veškeré své akcie ve společnosti ve prospěch tuzemské banky.

Sídlo společnosti

TERMIZO a.s.
Dr. Milady Horákové 571
Liberec
Česká republika

Identifikační číslo

64650251

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2008

Členové představenstva

Ing. Pavel Bernát (předseda)

Ing. Zbyněk Štěrba

Marek Herold

Členové dozorčí rady

Ing. Karel Pražák (předseda)

Ing. Jan Řehák

Ing. Jiří Kittner

Změny v obchodním rejstříku

Změny v obchodním rejstříku nebyly v roce 2008 provedeny.

Organizační struktura

Společnost je rozdělena do tří úseků – úseku ředitele (4 zaměstnanci), úseku obchodně ekonomického ředitele (5 zaměstnanců) a úseku provozně technického ředitele (29 zaměstnanců).

Pracovníci úseku ředitele zajišťují chod vedení společnosti, provádějí koncepční činnosti, řídí lidské zdroje a koncepčně a metodicky řídí činnosti v chemické oblasti.

Úsek obchodně ekonomického ředitele řídí ekonomiku, zajišťuje vedení účetnictví, daňovou agendu, rozpočtové práce, spravuje finanční zdroje, je zodpovědný za informační technologie, zajišťuje zásobování zařízení odpady, zabývá se odstraňováním vzniklých odpadů a úklidem areálu.

Zaměstnanci úseku technicko provozního ředitele zajišťují provoz závodu, energetické hospodářství, údržbové práce, opravy zařízení, dozorování vyhrazených zařízení a zásobování materiálem.

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v ceně nižší než 10 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v ceně nižší než 20 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu v případě, že za účetní období přesáhnou 40 tis. Kč, u nehmotného majetku v případě, že za účetní období přesáhnou 60 tis. Kč.

Účetní odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stavební část spalovny	Lineární	50 let
Komíny a kouřovody	Lineární	40 let
Technologická část spalovny	Lineární	30 let
Videosystém	Lineární	20 let
Stroje a přístroje	Lineární	4-10 let
Automobily	Lineární	5 let
Software	Lineární	4 roky
Ostatní nehmotný majetek	Lineární	6 let

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

(b) Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří termínované a overnight vklady u bank a peníze na běžných účtech.

(c) Zásoby

Materiál je oceňován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do areálu. Úbytek materiálu je oceňován metodou FIFO.

(d) Stanovení opravných položek a rezerv

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Zásoby

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než prodejní cena příslušných zásob snižená o náklady spojené s prodejem nebo v případě, že využitelnost zásob pro společnost je nízká.

Majetek

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než současná tržní hodnota příslušného majetku.

Ostatní rezervy

Rezerva na nevybranou dovolenou je k rozvahovému dni tvořena na základě analýzy dní nevybrané dovolené a průměrných mzdových nákladů včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dle jednotlivých zaměstnanců.

(e) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet transakcí v cizí měně pevný kurz, který se stanovuje na základě denního kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB poslední pracovní den předcházejícího účetního období a používá se pro účetní případy účtované v následujícím účetním období.

V průběhu roku účtuje společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

(f) Výzkum

Náklady na výzkum jsou vynaloženy za účelem získání zcela nových technických a technologických znalostí, které mohou vést k budoucímu zlepšení technologických procesů, pro něž však není dosud stanoveno jejich ekonomické využití. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

(g) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v poslední den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

(h) Klasifikace závazků

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu účetní závěrky, jako krátkodobé.

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

3. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Software	Ostatní nehm. majetek	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1.1.2008	293	82	375
Přírůstky	349	--	349
Úbytky	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2008	642	82	724
Oprávký			
Zůstatek k 1.1.2008	253	7	260
Odpisy	20	14	34
Oprávký k úbytkům	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2008	273	21	294
Zůstatková hodnota 1.1.2008	40	75	115
Zůstatková hodnota 31.12.2008	369	61	430

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopr. prostř.	Uměl. díla	Nedok. hm. majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena								
Zůstatek k 1.1.2008	126	688 606	1 190 136	2 015	62	--	--	1 880 945
Přírůstky	--	108	896	1 586	--	3 843	--	6 433
Úbytky	--	--	-1 001	-1 130	--	--	--	-2 131
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2008	126	688 714	1 190 031	2 471	62	3 843	--	1 885 247
Oprávký								
Zůstatek k 1.1.2008	--	106 517	318 410	1 288	--	--	--	426 215
Odpisy	--	14 221	44 033	385	--	--	--	58 639
Oprávký k úbytkům	--	--	-1 001	-1 130	--	--	--	-2 131
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2008	--	120 738	361 442	543	--	--	--	482 723
Opravné položky								
Zůstatek k 1.1.2008	--	--	12 808	--	--	--	--	12 808
Změna stavu opr.	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2008	--	--	12 808	--	--	--	--	12 808
Zůst. hodn. 1.1.2008	126	582 089	858 918	727	62	--	--	1 441 922
Zůst. hodn. 31.12.2008	126	567 976	815 781	1 928	62	3 843	--	1 389 716

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého majetku v roce 2008 patřilo pořízení dvou automobilů v celkové hodnotě 1 586 tis. Kč a rozšíření bezpečnostního systému o vjezdovou závoru za 347 tis. Kč. Na účtech nedokončeného hmotného majetku společnost vykazuje náklady na pořízení projektové dokumentace ve výši 3 843 tis. Kč týkající se plánované investice do kondenzační turbíny (v celkové objednávkové hodnotě přibližně 55 mil. Kč.). Společnost plánuje tuto investici dokončit a zařadit do užívání v průběhu roku 2009.

4. Najatý majetek

Operativní nájem

Společnost má najaty tři pozemky. Dva pozemky jsou najaty na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou tři měsíce a s celkovým ročním nájemným ve výši 79 tis. Kč (2007 - 203 tis. Kč). Třetí pozemek je najat na dobu určitou do 2. června 2027 s dvouletou výpovědní lhůtou a ročními náklady ve výši 2 482 tis. Kč (2007 - 2 415 tis. Kč). Záměrem společnosti je pozemky od majitelů odkoupit, proto podniká kroky vedoucí k odkupu těchto pozemků.

5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

V souladu s účetními postupy, popsány v bodě 2(a), účtovala společnost část dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku do nákladů v roce jeho pořízení. Celková kumulovaná pořizovací hodnota tohoto dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, který je ještě v používání, je následující:

	Zůstatek k 31.12.	
	2008	2007
Dlouhodobý hmotný majetek	927	842
Dlouhodobý nehmotný majetek (software)	237	227
Celkem	1 164	1 069

6. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 26 009 tis. Kč (2007 – 21 101 tis. Kč), ze kterých 259 tis. Kč (2007 - 496 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2008 činila 108 tis. Kč (2007 - 108 tis. Kč).

b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 4 774 tis. Kč (2007 – 6 443 tis. Kč), ze kterých 28 tis. Kč (2007 - 5 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

7. Opravné položky

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Opravná položka k DHM	Celkem
Zůstatek k 1.1.2008	2 636	108	12 808	15 552
Změna stavu	-218	--	--	-218
Zůstatek 31.12.2008	2 418	108	12 808	15 334

8. Přehled o změnách vlastního kapitálu

(a) Přehled pohybů vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Ostatní kapitál. fondy	Zisk běžného období	Neuhrazené ztráty minulých let	Zákon. rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 1.1.2008	13 890	310 666	32 271	-154 788	2 778	204 817
Vydání akcií	--	--	--	--	--	--
Přiděly fondům	--	--	--	32 271	--	32 271
Čerpání fondů	--	--	-32 271	--	--	-32 271
Zisk za rok 2008	--	--	48 406	--	--	48 406
Zůstatek k 31.12.2008	13 890	310 666	48 406	-122 517	2 778	253 223

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2008 je tvořen 1 389 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč.

(b) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

Společnost plánuje použít zisk za rok 2008 na úhradu neuhrazených ztrát minulých let.

9. Rezervy

	Rezerva na nevybranou dovolenou	Celkem
Zůstatek k 1.1.2008	660	660
Tvorba	660	660
Čerpání	660	660
Zůstatek k 31.12.2008	660	660

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

10. Výdaje příštích období

Jako výdaje příštích období společnost vykazuje závazek z nezaplacených úroků a příslušenství úvěru D (viz. následující bod) ve výši 20 293 tis. Kč (2007 – 9 184 tis. Kč).

11. Bankovní úvěry

Dne 25. února 2008 byl úvěr od spřízněné společnosti PPF ALPHA (BVI) Limited ve výši 365 000 tis. Kč postoupen tuzemské bance. Dále 28. března 2008 byl úvěr od společnosti PITAN LIMITED ve výši 433 799 tis. Kč postoupen téže tuzemské bance. Oba úvěry byly v roce 2007 vykazovány v pozici Dlouhodobé závazky – ovládající a řídicí osoba.

2008	Splatnost	Splátkový kalendář	Úrok. sazba	Zůstatek 31.12.2008	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v násl. letech
Úvěr A v Kč	2.1.2017	12 500 tis. Kč čtvrtletně	PRIBOR + 1,65 % p.a.	400 000	50 000	200 000	150 000
Úvěr B v Kč	2.1.2018	jednorázová splátka 100 000 tis. Kč	PRIBOR + 1,75 % p.a.	100 000	--	--	100 000
Úvěr C v Kč	30.9.2023	od 31.3.2019 20 000 tis. Kč čtvrtletně, poslední splátka 5 000 tis. Kč	bezúročný	365 000	--	--	365 000
Úvěr D v Kč	31.12.2027	od 31.3.2024 anuita 29 342 tis. Kč (včetně úroku) čtvrtletně	3,78 %	433 799	--	--	433 799
Celkem				1 298 799	50 000	200 000	1 048 799

Započetí splacení úvěru D je podřízeno plnému splacení úvěru, který čerpá většinový vlastník CODAR Invest B.V. od tuzemské banky.

2007	Splatnost	Splátkový kalendář	Úrok. sazba	Zůstatek 31.12.2007	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v násl. letech
Úvěr A v Kč	2.1.2017	12 500 tis. Kč čtvrtletně	PRIBOR + 1,65 % p.a.	450 000	50 000	200 000	200 000
Úvěr B v Kč	2.1.2018	Jednorázová splátka 100 000 tis. Kč	PRIBOR + 1,75 % p.a.	100 000	--	--	100 000
Celkem				550 000	50 000	200 000	300 000

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

Úvěry A a B jsou zajištěny následovně:

Typ zajištění	Zůstatková hodnota zajištění	Zůstatek úvěru	
		31.12.2008	31.12.2007
Budova spalovny č.p. 571	549 106	500 000	550 000
Pozemek p.č. 156/3	126		
Technologické zařízení spalovny	790 423		
Pohledávky z obchodního styku	25 901		
Celkem	1 365 556	500 000	550 000

Úvěry C a D jsou zajištěny akciemi společnosti (viz. bod 1).

Z celkového zůstatku úvěrů ve výši 1 298 799 tis. Kč vykazuje společnost 50 000 tis. Kč v krátkodobých závazcích v souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2(h).

12. Informace o tržbách

Společnost vyrábí teplo a elektrickou energii, poskytuje služby v odpadovém hospodářství – energeticky využívá odpad. Společnost nevyváží služby ani výrobky.

Tržby ve stěžejních oblastech podnikání společnosti byly v roce 2008 a 2007 následující:

		Tržby
		v tuzemsku
Tržby za teplo	2008	142 908
	2007	130 370
Tržby za odpad	2008	82 534
	2007	80 300
Tržby za elektřinu, šrot a ostatní	2008	14 363
	2007	13 552
Celkem	2008	239 805
	2007	224 222

Veškeré tržby jsou realizovány v tuzemsku.

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

13. Informace o spřízněných osobách

(a) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo		Dozorčí rada	
	2008	2007	2008	2007
Počet členů	3	3	3	3
Odměny z titulu výkonu funkce	420	415	600	600

Členové vrcholového vedení používají služební automobily i k soukromým účelům.

(b) Faktický koncern

Společnost nemá s většinovým akcionářem CODAR Invest B.V. uzavřenu ovládací smlouvu.

Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

14. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2008 a 2007:

2008	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	32	10 587	3 705	
Vedoucí pracovníci	6	5 669	1 534	
Celkem	38	16 256	5 239	737

2007	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	30	10 386	3 601	
Vedoucí pracovníci	8	4 974	1 741	
Celkem	38	15 360	5 342	693

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

15. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 804 tis. Kč (2007 – 770 tis. Kč), ze kterých 564 tis. Kč (2007 – 548 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 240 tis. Kč (2007 – 222 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

16. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 2 361 tis. Kč (2007 – 1 264 tis. Kč), ze kterých 2 059 tis. Kč (2007 – 944 tis. Kč) představují splatné závazky z daně z přidané hodnoty a 302 tis. Kč (2007 – 320 tis. Kč) splatné závazky z daně z příjmů fyzických osob.

17. Daň z příjmů

(a) Splatná

Společnost odhaduje daňovou povinnost za rok 2008 v nulové výši (za 2007 společnost také vykázala nulovou daňovou povinnost).

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Dlouhodobý hmotný majetek	--	--	- 29 943	- 16 276	- 29 943	- 16 276
Pohledávky	22	23	--	--	22	23
Zásoby	484	554	--	--	484	554
Rezervy	132	138	--	--	132	138
Daňové ztráty	25 961	22 988	--	--	25 961	22 988
Odložená daňová pohledávka	26 599	23 703	- 29 943	- 16 276	- 3 344	7 427

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (g) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 20 % a 19% (2007 - 21 % a 19 %)

TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

18. Výzkum

Společnost byla v roce 2008 zapojena do výzkumného projektu financovaného částečně z dotačních zdrojů programu EURÉKA.

Cílem výzkumného projektu nazvaného BIOFIX, který byl zahájen v roce 2006, je využití spalinového oxidu uhličitého v produkčních kulturách řas. Spoluřešiteli tohoto projektu jsou ÚVP a MBÚ AV ČR.

Celkové roční náklady společnosti na tento projekt činí 1 576 tis. Kč (2007 – 2 650 tis. Kč). Tyto náklady jsou jednou polovinou financovány ze státní dotace poskytované na projekty výzkumu a vývoje.

19. Složky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty jsou definovány tak, že zahrnují peníze v pokladně, peníze na cestě, peníze na bankovních účtech a další finanční aktiva, jejichž ocenění může být spolehlivě určeno, a které mohou být snadno přeměněny v peněžní prostředky. Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je na konci účetního období následující:

	Zůstatek k 31. 12.	
	2008	2007
Krátkodobý finanční majetek celkem	158 427	90 261
Obchodovatelné cenné papíry	--	--
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	158 427	90 261

Vedení společnosti se rozhodlo využít možnosti neuvádět v rámci své roční účetní závěrky Přehled o peněžních tocích, protože je přesvědčeno, že jeho neuvedení nezkreslí pohled na účetní závěrku společnosti.

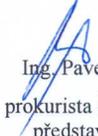
TERMIZO a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2008
(v tisících Kč)

20. Významná následná událost

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2008.

Datum:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
25. května 2009	 Ing. Pavel Bernát prokurista a předseda představenstva