

# **WOODCOTE**

*V partnerství je síla*

**Konsolidovaná výroční zpráva společnosti**

**Woodcote Group a.s.**

**za rok končící 31. července 2016**

**OBSAH**

1. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
2. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
3. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. ČERVENCI 2016

## **Zpráva nezávislého auditora**

### **akcionářům společnosti Woodcote Group a.s.**

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Woodcote Group a.s., identifikační číslo 458 07 574, se sídlem U Pekařky 281/3, Praha 8 - Libeň (dále „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“), tj. konsolidované rozvahy k 31. červenci 2016, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. července 2016 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „konsolidovaná účetní závěrka“).

#### *Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku*

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### *Úloha auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Skupiny relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Skupiny. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsmes přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### *Výrok*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. červenci 2016 a jejího hospodaření za rok končící 31. července 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

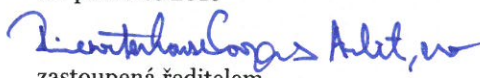
#### *Ostatní informace*

Za ostatní informace se považují informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a tuto zprávu. Za ostatní informace odpovídá vedení Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o Skupině získanými během auditu konsolidované účetní závěrky, zda je konsolidovaná výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

12. prosince 2016

  
zastoupená ředitelem

Ing. Pavel Kulhavý  
statutární auditor, ev. č. 1538

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111,  
F: +420 252 156 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

## **SÍDLO SPOLEČNOSTI**

Woodcote Group a.s.  
U Pekařky 281/3  
180 00 Praha 8 - Libeň  
IČO: 458 07 574  
DIČ: CZ45807574

## **PŘEDSTAVENSTVO**

|                |                      |
|----------------|----------------------|
| Předseda:      | Neville George Parry |
| Místopředseda: | Marek Hlinecký       |
| Člen:          | Martin Zavacký       |

## **DOZORČÍ RADA**

|           |                   |
|-----------|-------------------|
| Předseda: | Lars Eli Hansen   |
| Členové:  | Dita Burdová      |
|           | Beata Iwona Parry |



## Woodcote Group a.s.

### Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Skupiny a stavu jejího majetku za rok končící 31. července 2016

Vážený akcionáři,

Dovolte nám na úvod zrekapitulovat hlavní události za uplynulý finanční rok 2016 a představit vám také v krátkosti naše plány na rok 2017.

Dne 14. března 2016 Skupina nabyla kontrolu ve společnosti KVIP s.r.o. Finanční rok 2016 byl tak rokem pokračujícího růstu. V roce 2016 narostly konsolidované výnosy o 21 %, čímž podáváme podstatně lepší výkon na trhu. Pokles ceny komoditních výrobků však omezil nárůst hrubé marže. Konsolidovaný provozní zisk se zvýšil o 46 % a EBITDA o 22 %.

Byla dokončena revize strategického plánu a zahájena jeho realizace. V průběhu roku se zvýšil počet zaměstnanců v „Projektové“ divizi a tento přínos se odrazí v příštím roce v nárůstu v těžkých stavebních materiálech.

Byly otevřeny nové provozovny divize „Dveře a podlahy“ a modernizované obchody v divizi „Stavebniny“ s cílem přilákat DIY a koncové uživatele a zvýšit dostupnost výrobků.

Výsledkem výše popsaných kroků a akvizice společnosti KVIP s.r.o. je nárůst na zásobách o 143 mil. Kč.

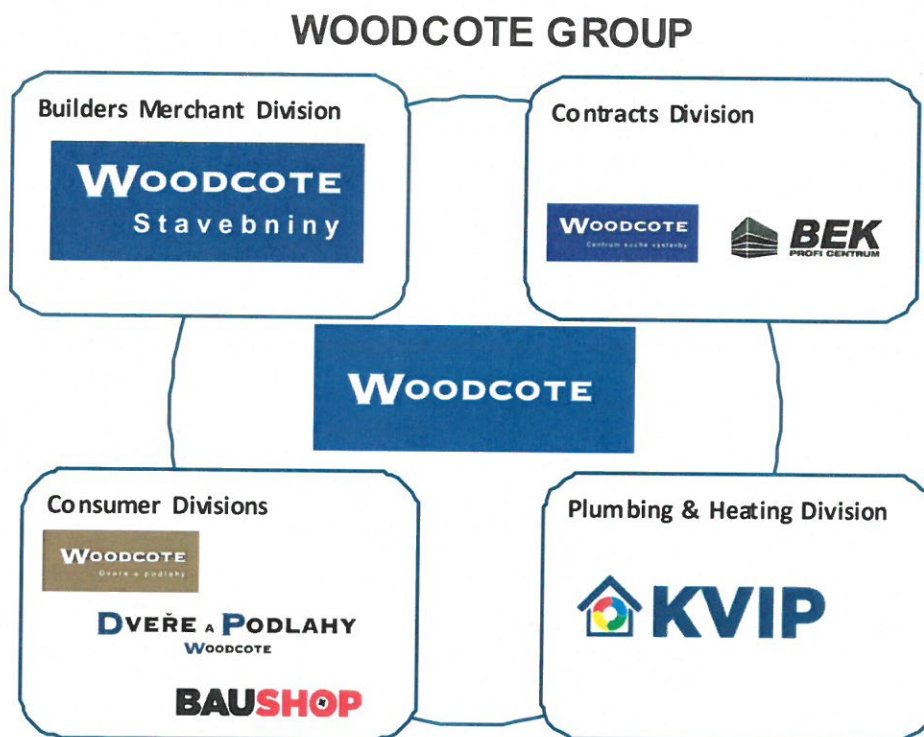
S ohledem na výše uvedené ukazatele se těšíme na implementaci naše strategické iniciativy růstu v příštích letech. Současně chceme pokračovat v rozvoji „Projektové“ divize. Tato divize je řízena vedoucími pracovníky s praxí více než 15 let a směřována ke zlepšení naší spolupráci s vývojáři, finančními institucemi a velkými dodavateli.

Naše nově zavedené divize „Stavebniny“, „Půjčovna nářadí“ a „Dveře a podlahy“ budou poskytovat našim zákazníkům nejlepší odběratelské zkušenosti a garantovaný servis. Tyto zlepšené služby jsou poskytovány v rámci našich lokálních prodejen, které jsou řízeny nejlepšími lidmi. Jsme zavázáni sloužit zákazníkům všech našich divizí a snažit o co možno největší rozmanitost zákazníků v našem odvětví. Alokace finančních prostředků bude zaměřena na řízení zásob a na investice do služeb zákazníkům a do našich úspěšných lidí.

V rámci Strategického plánu s názvem „2021“ se Skupina zaměří na:

- Rozvoj divize „Stavebniny“ a inovace prodejen „Půjčovny nářadí“, online prodeje a služby.
- Posílení zákazníků „Projektové“ divize a expanzi výrobků s cílem poskytování kompletních služeb pro velké zákazníky od začátku do konce a poskytování kompletního servisu pro všechny stavební profese ve smyslu hesla „s námi postavíte od základů až po střechu“.
- Spotřebitelskou divizi s e-shopy; prodejny divize „Dveře a podlahy“; prodejny v divizi „Stavebniny“ a poskytování služeb koncovému uživateli.

Grafické znázornění Skupiny Woodcote Group včetně spřízněných stran:



## Divize „Stavebniny“:

Tato divize poskytuje výrobky pro všechny typy oprav, udržování a zlepšení projektů „RMI“ stejně jako nové rezidenční a komerční výstavby. Zákaznická základna se z velké části skládá z profesionálních obchodníků, od jednotlivců až po národní developerské společnosti pro bytové jednotky, jejichž základní požadavky jsou lokální zásoby zboží (ihned k dispozici pro odběr nebo dodávku), přístup k rozšířené produktové řadě (často dodávané přímo na místo), konkurenceschopné ceny, úvěrové služby a odborné znalosti v oblasti řešení problémů.

## Projektová divize

Zákazníci jsou obvykle velké developerské společnosti, hlavní dodavatelé a obchodní subdodavatelé. Výrobky dodávané z této divize se obvykle používají ve velkých stavebních projektech silniční a železniční infrastruktury, ve výstavbách elektrické energie, infrastruktury veřejných služeb, jako jsou nemocnice a školy až po obchodní a výškové bytové výstavby a rekonstrukce. Skupina je rychle rostoucí dodavatel těžkých stavebních materiálů a odvodňovacích řešení pro profesionály a specializované firmy.

## Spotřebitelská divize:

Tato divize dodává domácí stavební a dekorační materiály, a to prostřednictvím sítě prodejen WOODCOTE a prodejen divize „Dveře a podlahy“ pro DIY a firemní zákazníky. Další rozvoj spolupráce v rámci e-shop produktů s Baushopem a Stavbaonline nabídne dostupnost zboží pro zákazníky širokého spektra našich divizí.

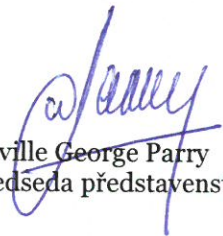
Skupina nevydává žádné náklady na výzkum a vývoj, neprováděla žádnou významnou činnost v oblasti životního prostředí a nemá ani žádné nestandardní vztahy v oblasti pracovně-právní. Nad rámec informací uvedených v konsolidované účetní závěrce Skupina není vystavena jiným významným rizikům spojeným s tokem finanční hotovosti a nemá žádné investiční instrumenty.

Skupina nemá žádné organizační složky v zahraničí.

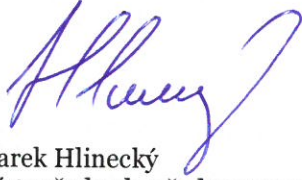
V období po 31. červenci 2016 až do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou výroční zprávu k 31. červenci 2016.

Dovolte nám závěrem tradičně poděkovat všem našim zaměstnancům, našim kolegům, kteří nám svou obětavou a kvalitní prací a nasazením umožňují dosahovat našich společných plánů. Velmi si ceníme jejich loajality a odvedené práce. Současně bychom rádi poděkovali i všem obchodním partnerům za spolupráci, za cenné podněty a připomínky k naší činnosti, které nám pomáhají k dosažení vytčených ambiciózních cílů.

V Praze dne 12. prosince 2016



Neville George Parry  
Předseda představenstva



Marek Hlinecký  
Místopředseda představenstva

# ***Woodcote Group a.s.***

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. července 2016



Firma: Woodcote Group a.s.

Identifikační číslo: 45807574

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej

Rozvahový den: 31. července 2016

Datum sestavení konsolidované účetní závěrky: 12. prosince 2016

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

| Označení<br>a     | AKTIVA<br>b                                                       | 31.07.2016       | 31.07.2015       |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                   |                                                                   | Netto<br>3       | Netto<br>4       |
|                   | <b>AKTIVA CELKEM</b>                                              | <b>1 360 951</b> | <b>1 061 978</b> |
| <b>B.</b>         | <b>Dlouhodobý majetek</b>                                         | <b>227 001</b>   | <b>198 628</b>   |
| <b>B. I.</b>      | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>                                | <b>15 550</b>    | <b>12 433</b>    |
| 1.                | Software                                                          | 2 845            | 1 454            |
| 2.                | Ocenitelná práva                                                  | 10 525           | 10 336           |
| 3.                | Goodwill                                                          | 1 360            | 0                |
| 4.                | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                                  | 405              | 510              |
| 5.                | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek                           | 415              | 133              |
| <b>B. II.</b>     | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>                                  | <b>96 005</b>    | <b>69 766</b>    |
| <b>B. II. 1.</b>  | Pozemky                                                           | 367              | 0                |
| <b>B. II. 2.</b>  | Stavby                                                            | 39 242           | 37 324           |
| <b>B. II. 3.</b>  | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí    | 50 560           | 31 751           |
| <b>B. II. 4.</b>  | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                                    | 0                | 166              |
| <b>B. II. 5.</b>  | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek                             | 5 836            | 525              |
| <b>B. III.</b>    | <b>Dlouhodobý finanční majetek</b>                                | <b>5 844</b>     | <b>0</b>         |
| 1.                | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly                          | 141              | 0                |
| 2.                | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | 3 000            | 0                |
| 3.                | Jiný dlouhodobý finanční majetek                                  | 2 703            | 0                |
| <b>B. IV.</b>     | <b>Kladný konsolidační rozdíl</b>                                 | <b>109 602</b>   | <b>116 429</b>   |
| <b>C.</b>         | <b>Oběžná aktiva</b>                                              | <b>1 126 821</b> | <b>856 823</b>   |
| <b>C. I.</b>      | <b>Zásoby</b>                                                     | <b>441 581</b>   | <b>297 046</b>   |
| <b>C. I. 1.</b>   | Materiál                                                          | 1 291            | 27               |
| <b>C. I. 2.</b>   | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny                          | 3                | 3                |
| <b>C. I. 3.</b>   | Zboží                                                             | 440 287          | 297 016          |
| <b>C. II.</b>     | <b>Dlouhodobé pohledávky</b>                                      | <b>26 259</b>    | <b>30 466</b>    |
| <b>C. II. 1.</b>  | Pohledávky z obchodních vztahů                                    | 4 316            | 11 504           |
| <b>C. II. 2.</b>  | Odložená daňová pohledávka                                        | 21 943           | 18 962           |
| <b>C. III.</b>    | <b>Krátkodobé pohledávky</b>                                      | <b>613 480</b>   | <b>490 228</b>   |
| <b>C. III. 1.</b> | Pohledávky z obchodních vztahů                                    | 515 880          | 420 724          |
| <b>C. III. 2.</b> | Stát - daňové pohledávky                                          | 7 448            | 10 828           |
| <b>C. III. 3.</b> | Krátkodobé poskytnuté zálohy                                      | 17 809           | 11 753           |
| <b>C. III. 4.</b> | Dohadné účty aktivní                                              | 70 828           | 45 056           |
| <b>C. III. 5.</b> | Jiné pohledávky                                                   | 1 515            | 1 867            |
| <b>C. IV.</b>     | <b>Krátkodobý finanční majetek</b>                                | <b>45 501</b>    | <b>39 083</b>    |
| <b>C. IV. 1.</b>  | Peníze                                                            | 3 900            | 1 341            |
| <b>C. IV. 2.</b>  | Účty v bankách                                                    | 41 601           | 37 742           |
| <b>D. I.</b>      | <b>Časové rozlišení</b>                                           | <b>7 129</b>     | <b>6 527</b>     |
| <b>D. I. 1.</b>   | Náklady příštích období                                           | 7 129            | 5 581            |
| <b>D. I. 2.</b>   | Příjmy příštích období                                            | 0                | 946              |

| Označení<br>a  | PASIVA<br>b                                                                                 | 31.07.2016<br>5    | 31.07.2015<br>6    |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                | <b>PASIVA CELKEM</b>                                                                        | <b>1 360 951</b>   | <b>1 061 978</b>   |
| <b>A.</b>      | <b>Vlastní kapitál</b>                                                                      | <b>502 483</b>     | <b>489 409</b>     |
| <b>A. I.</b>   | <b>Základní kapitál</b>                                                                     | <b>2 000</b>       | <b>2 000</b>       |
| A. I. 1.       | Základní kapitál                                                                            | 2 000              | 2 000              |
| <b>A. II.</b>  | <b>Kapitálové fondy</b>                                                                     | <b>1 832 497</b>   | <b>1 835 671</b>   |
| 1.             | Ostatní kapitálové fondy                                                                    | 1 836 726          | 1 836 726          |
| 2.             | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací                            | - 4 229            | - 1 055            |
| <b>A. III.</b> | <b>Fondy ze zisku</b>                                                                       | <b>515</b>         | <b>515</b>         |
| A. III. 1.     | Rezervní fond                                                                               | 515                | 515                |
| <b>A. IV.</b>  | <b>Konsolidovaný výsledek hospodaření minulých let</b>                                      | <b>- 1 348 777</b> | <b>- 1 364 860</b> |
| A. IV. 1.      | Konsolidovaný nerozdělený zisk minulých let                                                 | 160 818            | 144 735            |
| 2.             | Konsolidovaná neuhrazená ztráta minulých let                                                | - 1 499 530        | - 1 499 530        |
| 3.             | Konsolidovaný jiný výsledek hospodaření minulých let                                        | - 10 065           | - 10 065           |
| <b>A. V.</b>   | <b>Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období</b>                           | <b>16 248</b>      | <b>16 083</b>      |
| A. V. 1.       | Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů           | 16 248             | 16 083             |
| <b>B.</b>      | <b>Cizí zdroje</b>                                                                          | <b>858 263</b>     | <b>572 461</b>     |
| <b>B. I.</b>   | <b>Rezervy</b>                                                                              | <b>40 570</b>      | <b>13 443</b>      |
| 1.             | Rezerva na daň z příjmů                                                                     | 13 145             | 0                  |
| 2.             | Ostatní rezervy                                                                             | 27 425             | 13 443             |
| <b>B. II.</b>  | <b>Dlouhodobé závazky</b>                                                                   | <b>15 857</b>      | <b>1 575</b>       |
| 1.             | Jiné závazky                                                                                | 15 857             | 1 575              |
| <b>B. III.</b> | <b>Krátkodobé závazky</b>                                                                   | <b>684 499</b>     | <b>526 896</b>     |
| B. III. 1.     | Závazky z obchodních vztahů                                                                 | 593 203            | 443 358            |
| 2.             | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba                                                    | 29 352             | 2 361              |
| 3.             | Závazky k zaměstnancům                                                                      | 13 853             | 9 802              |
| 4.             | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění                                   | 8 408              | 5 811              |
| 5.             | Stát - daňové závazky a dotace                                                              | 17 508             | 19 489             |
| 6.             | Krátkodobé přijaté zálohy                                                                   | 10 060             | 5 072              |
| 7.             | Dohadné účty pasivní                                                                        | 11 649             | 22 711             |
| 8.             | Jiné závazky                                                                                | 466                | 18 292             |
| <b>B. IV.</b>  | <b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>                                                            | <b>117 337</b>     | <b>30 547</b>      |
| B. IV. 1.      | Bankovní úvěry dlouhodobé                                                                   | 47 967             | 419                |
| 2.             | Krátkodobé bankovní úvěry                                                                   | 69 370             | 30 128             |
| <b>C. I.</b>   | <b>Časové rozlišení</b>                                                                     | <b>667</b>         | <b>108</b>         |
| C. I. 1.       | Výdaje příštích období                                                                      | 478                | 0                  |
| 2.             | Výnosy příštích období                                                                      | 189                | 108                |
| <b>D. I.</b>   | <b>Menšinový vlastní kapitál</b>                                                            | <b>- 462</b>       | <b>0</b>           |
| <b>D. II.</b>  | <b>Menšinový základní kapitál</b>                                                           | <b>4 972</b>       | <b>0</b>           |
| <b>D. III.</b> | <b>Menšinové kapitálové fondy</b>                                                           | <b>716</b>         | <b>0</b>           |
| <b>D. IV.</b>  | <b>Menšinový fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let</b> | <b>- 5 688</b>     | <b>0</b>           |
| <b>D. V.</b>   | <b>Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období</b>                               | <b>- 462</b>       | <b>0</b>           |

Firma: Woodcote Group a.s.

Identifikační číslo: 45807574

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej

Rozvahový den: 31. července 2016

Datum sestavení konsolidované účetní závěrky: 12. prosince 2016

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

| Označení<br>a | TEXT<br>b                                                                                 | Skutečnost v účetním období<br>končícím |                |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
|               |                                                                                           | 31.7.2016<br>1                          | 31.7.2015<br>2 |
| I.            | Tržby za prodej zboží                                                                     | 2 838 876                               | 2 344 656      |
| A.            | Náklady vynaložené na prodané zboží                                                       | 2 328 392                               | 1 929 878      |
| +             | Obchodní marže                                                                            | 510 484                                 | 414 778        |
| II.           | Výkony                                                                                    | 50 007                                  | 38 812         |
| II. 1.        | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                                                | 50 007                                  | 38 812         |
| B.            | Výkonová spotřeba                                                                         | 246 560                                 | 198 857        |
| B. 1.         | Spotřeba materiálu a energie                                                              | 28 731                                  | 25 017         |
| B. 2.         | Služby                                                                                    | 217 829                                 | 173 840        |
| +             | <b>Přidaná hodnota</b>                                                                    | <b>313 931</b>                          | <b>254 733</b> |
| C.            | Osobní náklady                                                                            | 232 183                                 | 183 117        |
| C. 1.         | Mzdové náklady                                                                            | 166 837                                 | 134 022        |
| C. 2.         | Odměny členům orgánů obchodní korporace                                                   | 0                                       | 360            |
| C. 3.         | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                                     | 58 473                                  | 43 368         |
| C. 4.         | Sociální náklady                                                                          | 6 873                                   | 5 367          |
| D.            | Daně a poplatky                                                                           | 1 846                                   | 1 634          |
| E.            | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                                         | 28 184                                  | 26 567         |
|               | Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu                                                 | 12 345                                  | 12 345         |
| III.          | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu                                          | 825                                     | 1 784          |
| III. 1.       | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                                                      | 788                                     | 1 507          |
| III. 2.       | Tržby z prodeje materiálu                                                                 | 37                                      | 277            |
| F.            | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu                                | 407                                     | 1 325          |
| F. 1.         | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                                            | 404                                     | 1 325          |
| F. 2.         | Prodaný materiál                                                                          | 3                                       | 0              |
| G.            | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů           | - 847                                   | 9 968          |
|               | Změna stavu opravných položek ke kladnému konsolidačnímu rozdílu                          | - 5 518                                 | - 5 518        |
| IV.           | Ostatní provozní výnosy                                                                   | 22 333                                  | 12 946         |
| H.            | Ostatní provozní náklady                                                                  | 32 731                                  | 15 461         |
| *             | <b>Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření</b>                                        | <b>35 758</b>                           | <b>24 564</b>  |
| X.            | Výnosové úroky                                                                            | 238                                     | 893            |
| N.            | Nákladové úroky                                                                           | 3 454                                   | 1 714          |
| XI.           | Ostatní finanční výnosy                                                                   | 1 177                                   | 1 746          |
| O.            | Ostatní finanční náklady                                                                  | 4 242                                   | 4 520          |
| *             | <b>Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření</b>                                        | <b>- 6 281</b>                          | <b>- 3 595</b> |
| Q.            | Daň z příjmů za běžnou činnost                                                            | 13 691                                  | 4 886          |
| Q. 1.         | - splatná                                                                                 | 16 671                                  | 2 965          |
| Q. 2.         | - odložená                                                                                | - 2 980                                 | 1 921          |
| **            | <b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>                               | <b>15 786</b>                           | <b>16 083</b>  |
|               | z toho: Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů | 16 248                                  | 16 083         |
|               | Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období                                    | - 462                                   | 0              |
| ***           | <b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období</b>                                | <b>16 248</b>                           | <b>16 083</b>  |

## **Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31. července 2016**

| (tis. Kč)                                 |                                                                                          | Rok končící<br>31. července 2016 |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>   |                                                                                          |                                  |
|                                           | <b>Účetní zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním</b>                       | <b>29 477</b>                    |
| <b>A.1</b>                                | <b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>                                                       |                                  |
| A.1.1                                     | Odpisy stálých aktiv                                                                     | 40 529                           |
| A.1.2                                     | Změna stavu opravných položek a rezerv                                                   | - 6 365                          |
| A.1.3                                     | Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv                                            | - 384                            |
| A.1.4                                     | Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky                                            | 3 216                            |
| <b>A*</b>                                 | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b> | <b>66 473</b>                    |
| <b>A.2</b>                                | <b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b>                               |                                  |
| A.2.1                                     | Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv                                          | -155 946                         |
| A.2.2                                     | Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv                                | 131 938                          |
| A.2.3                                     | Změna stavu zásob                                                                        | -164 895                         |
| <b>A**</b>                                | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>                               | <b>-122 430</b>                  |
| A.3                                       | Úroky vyplacené                                                                          | - 3 454                          |
| A.4                                       | Úroky přijaté                                                                            | 238                              |
| A.5                                       | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost                                                 | - 2 258                          |
| <b>A***</b>                               | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                             | <b>-127 904</b>                  |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b> |                                                                                          |                                  |
| B.1                                       | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                   | - 32 477                         |
| B.2                                       | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                           | 788                              |
| B.3                                       | Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám                                                       | -5 703                           |
| <b>B***</b>                               | <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                           | <b>-37 392</b>                   |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>   |                                                                                          |                                  |
| C.1                                       | Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků                                          | 112 514                          |
| <b>C***</b>                               | <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                                             | <b>112 514</b>                   |
|                                           | <b>Vliv akvizice společnosti KVIP s.r.o.</b>                                             | <b>74 546</b>                    |
|                                           | <b>Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>              | <b>21 764</b>                    |
|                                           | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku</b>                 | <b>8 955</b>                     |
|                                           | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>                   | <b>30 719</b>                    |



## **1. Rozsah konsolidace**

Skupina společností je tvořena řídicí společností Woodcote Group a.s. a společnostmi ovládanými, řízenými (dále jen „konsolidační celek“ nebo „Skupina“). Definice těchto společností je uvedena níže.

K 31. červenci 2016 a 2015 nebyly součástí Skupiny žádné společnosti pod podstatným vlivem ani žádné spoluovládané společnosti.

### **1.1. Společnosti ovládané, řízené**

Společností ovládanou, řízenou se pro účely konsolidace rozumí společnost, v níž řídicí společnost vykonává rozhodující vliv prostřednictvím:

- přímého nebo nepřímého uplatňování více než 50 % hlasovacích práv ovládané, řízené společnosti nebo
- prokazatelného ovládání operativních a strategických politik a přitom řídicí společnost je současně v dané společnosti akcionářem nebo společníkem.

Tyto společnosti jsou konsolidovány metodou plné konsolidace.

### **1.2. Konsolidace zahraničních společností**

Rozvahy a veškeré účetní informace týkající se zahraničních společností zahrnutých do konsolidace byly přepočteny kurzem České národní banky k datu účetní závěrky, kromě níže uvedených případů.

Hodnoty výkazu zisku a ztráty týkající se zahraničních společností byly přepočteny pomocí průměrného kurzu České národní banky za období, po které je daná společnost konsolidována: tj. v běžném účetním období za období od 1. srpna 2015 do 31. července 2016. Tato metoda podává podle vedení společnosti Woodcote Group a.s. věrný a poctivý obraz pro účely konsolidace zahraničních společností.

Položky vlastního kapitálu byly přepočteny kurzem České národní banky platným k datu první konsolidace investic, tj. v případě BEKWOODCOTE s.r.o. kurzem platným k 30. květnu 2013, v případě WOODCOTE Slovakia, s. r. o. kurzem platným k 1. srpnu 2012 a v případě KVIP s.r.o. kurzem platným k 1. dubnu 2016.

### **1.3. Vymezení konsolidačního celku**

#### **Řídicí společnost:**

Společnost Woodcote Group a.s. (dále jen „Konsolidující společnost“ či „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 19. srpna 1992 a její sídlo je U Pekařky 281/3, 180 00 Praha 8, Libeň. Předmětem podnikání Společnosti je ekonomické a organizační poradenství. Identifikační číslo Společnosti je 45807574.

Složení představenstva k 31. červenci 2016 a 2015 bylo následující:

| <b>Jméno</b>         | <b>Funkce</b>                | <b>Den vzniku funkce / členství</b> | <b>Den zápisu do obchodního rejstříku</b> |
|----------------------|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|
| Neville George Parry | předseda představenstva      | 25. dubna 2006                      | 25. dubna 2006                            |
| Marek Hlinecký       | místopředseda představenstva | 16. září 2009                       | 18. září 2013                             |
| Martin Zavacký       | člen představenstva          | 22. srpna 2012                      | 2. října 2012                             |

Složení dozorčí rady k 31. červenci 2016 bylo následující:

| <b>Jméno</b>      | <b>Funkce</b>         | <b>Den vzniku funkce / členství</b> | <b>Den zápisu do obchodního rejstříku</b> |
|-------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|
| Lars Eli Hansen   | předseda dozorčí rady | 26. února 2015                      | 11. dubna 2015                            |
| Dita Burdová      | člen dozorčí rady     | 22. srpna 2012                      | 2. října 2012                             |
| Beata Iwona Parry | člen dozorčí rady     | 22. srpna 2012                      | 2. října 2012                             |

Konsolidující společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti dnem zápisu do obchodního rejstříku, tj. dne 16. března 2016.

Dne 26. února 2015 došlo k zániku členství v dozorčí radě Společnosti panu Timothy Johnu Diffillovi. Novým členem a zároveň předsedou dozorčí rady se stal pan Lars Eli Hansen.

### **Společnosti ovládané, řízené**

K 31. červenci 2016 byly součástí konsolidačního celku následující ovládané, řízené společnosti.

| <b>Obchodní jméno</b>       | <b>Sídlo firmy</b>                                         | <b>Podíl</b> |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|
| WOODCOTE CZ, a.s.           | U Pekařky 281/3, 180 00 Praha 8, Libeň, Česká republika    | 100 %        |
| WOODCOTE Slovakia, s. r. o. | Stará Vajnorská 37, 831 04 Bratislava, Slovenská republika | 100 %        |
| BEKWOODCOTE s.r.o.          | Odborárska 52, 831 03 Bratislava, Slovenská republika      | 100 %        |
| KVIP s.r.o.                 | Diaľničná cesta 4802/24 Senec 903 01                       | 95%          |

Dne 31. července 2015 došlo k přejmenování společnosti BEK Baustoffe Slovakia, s.r.o. na BEKWOODCOTE s.r.o. Změna názvu byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. srpna 2015.

Dne 1. srpna 2015 došlo k prodeji vybraného majetku (dlouhodobý majetek a zásoby) podniku WOODCOTE Slovakia, s.r.o. do společnosti BEKWOODCOTE s.r.o.

Dne 3. srpna 2015 rozhodla Společnost jako jediný společník WOODCOTE Slovakia, s.r.o. o snížení základního kapitálu společnosti WOODCOTE Slovakia, s.r.o. o 13 972 tis. EUR. Skutečnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 15. prosince 2015.

### ***1.4. Změny ve složení konsolidačního celku v průběhu období***

Dne 14. března 2016 Skupina nabyla kontrolu ve společnosti KVIP s.r.o. V konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. července 2016 byla společnost KVIP s.r.o. konsolidována od 1. dubna 2016. Dopady transakcí mezi 14. březnem 2016 a 31. březnem 2016 nejsou pro Skupinu a tuto konsolidovanou účetní závěrku významné.

V průběhu účetního období končícího 31. července 2016 nedošlo k žádným změnám v konsolidačním celku.

### ***1.5. Společnosti nezahrnuté do konsolidačního celku***

Do konsolidačního celku podle rozhodnutí řídící společnosti se nezahrnují společnosti mající nevýznamný podíl na úhrnu rozvahy, čistém obratu a vlastním kapitálu konsolidačního celku. K 31. červenci 2016 a 2015 žádné takové společnosti nebyly, do konsolidačního celku tedy byly zahrnuty veškeré společnosti Skupiny.

## **1.6. Údaje účetních závěrek společností konsolidačního celku a konsolidační pravidla**

Údaje účetních závěrek všech společností zahrnutých do konsolidačního celku společně s konsolidačními pravidly obsahující informace o způsobu transformace údajů individuálních účetních závěrek společností (zahrnutých do konsolidačního celku) do položek konsolidované účetní závěrky jsou uloženy k nahlédnutí v sídle řídicí společnosti.

## **2. Účetní postupy**

### **2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky**

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a to podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném v průběhu účetního období končícím 31. července 2016. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v historických cenách (není-li uvedeno jinak).

### **2.2. Systém konsolidace**

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena za období od 1. srpna 2015 do 31. července 2016.

Srovnatelné údaje pro konsolidovaný výkaz zisku a ztráty byly připraveny za období od 1. srpna 2014 do 31. července 2015.

Všechny účetní závěrky vstupující do konsolidace za rok končící 31. července 2016 byly připraveny za účetní období od 1. srpna 2015 do 31. července 2016 s výjimkou účetní závěrky společnosti KVIP s.r.o., která je konsolidována od 1. dubna 2016.

Zvolená metoda konsolidace se uplatňuje důsledně a trvale u účetních jednotek tvořících konsolidační celek. Pro zpracování konsolidované účetní závěrky k 31. červenci 2016 byla použita metoda plné konsolidace při zahrnutí ovládaných společností.

Úpravy a přetřídění položek účetních závěrek společností vstupujících do konsolidace podle vyhlášených principů oceňování v konsolidačních pravidlech byly provedeny u těch ovládaných společností, jejichž oceňovací principy se odlišují od principů stanovených konsolidačními pravidly Konsolidující společnosti platnými v České republice.

Odpisové plány stanovené jednotlivými ovládanými společnostmi a z nich vyplývající odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nebyly pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky upraveny a sjednoceny.

Vzájemné pohledávky, závazky, výnosy a náklady jsou plně vyloučeny. Zisk z prodeje aktiv mezi společnostmi Skupiny je plně vyloučen.

Přijaté a vyplacené dividendy nebo podíly ze zisku mezi konsolidovanými společnostmi byly vzájemně vyloučeny.

### **2.3. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek**

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 2 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti. Skupina uplatňuje roční odpisové sazby, které se liší od sazeb odpočitatelných pro daňové účely.

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je aktivováno.

## **2.4. Konsolidační rozdíl**

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované společnosti a jejich oceněním podle podílové účasti Konsolidující společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu (závazků) ke dni akvizice. Úprava ocenění aktiv a závazků ovládaných a řízených osob na reálnou hodnotu se pro účely výpočtu konsolidačního rozdílu provede pouze tehdy, pokud se ocenění aktiv a závazků v účetnictví ovládaných a řízených osob významně liší od reálné hodnoty ke dni akvizice.

Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně Konsolidující společnost uplatňovat příslušný vliv. Konsolidační rozdíl se odepisuje v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 20 po dobu 20 let rovnoměrným odpisem (pokud neexistují důvody pro kratší dobu).

Konsolidační rozdíl se zúčtovává do položky zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů, resp. ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

## **2.5. Zásoby**

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Skupina metodu váženého průměru.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

## **2.6. Pohledávky**

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Skupina také vytváří specifickou opravnou položku k dlouhodobým a krátkodobým pohledávkám, která vyjadřuje současnou hodnotu pohledávek z titulu odložených splátek za dodávku zboží a služeb.

## **2.7. Přepočet cizích měn**

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kursem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kursem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Skupina nepovažuje zálohy zaplacené za účelem nákupu dlouhodobých aktiv nebo zásob za pohledávky, a tudíž tyto položky majetku k rozvahovému dni nepřepočítává.

## **2.8. Tržby**

Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.



Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

## **2.9. Leasing**

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

## **2.10. Rezervy**

Skupina tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

## **2.11. Úrokové náklady**

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

## **2.12. Odložená daň**

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

## **2.13. Spřízněné strany**

Spřízněnými stranami Skupiny se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Skupiny, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Skupiny,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Skupiny, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v poznámce 14.

## **2.14. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých**

Rozdíly ze změn účetních metod (včetně dopadu odložené daně) a opravy v důsledku nesprávného účtování nebo neúčtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích se účtují na účet Jiný výsledek hospodaření minulých let, pokud jsou významné.

## **2.15. Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

### 3. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

| (tis. Kč)                                | Dlouhodobý nehmotný majetek |               | Dlouhodobý hmotný majetek |               |
|------------------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
|                                          | Rok končící                 | Rok končící   | Rok končící               | Rok končící   |
|                                          | 31. července                | 31. července  | 31. července              | 31. července  |
|                                          | 2016                        | 2015          | 2016                      | 2015          |
| <b>Zůstatková hodnota k 1. srpnu</b>     | 12 433                      | 7 913         | 69 766                    | 77 850        |
| Vliv akvizice KVIP s.r.o.                | 2 863                       | 0             | 22 605                    | 0             |
| Přírůstky                                | 3 843                       | 7 895         | 28 634                    | 16 433        |
| Odpisy                                   | -3 516                      | -3 332        | -24 668                   | -23 235       |
| Vyřazení                                 | -73                         | -43           | -331                      | -1 282        |
| <b>Zůstatková hodnota k 31. červenci</b> | <b>15 550</b>               | <b>12 433</b> | <b>96 006</b>             | <b>69 766</b> |

Skupina rovněž používá majetek získaný finančním leasingem, který je však účtován jako dlouhodobý hmotný majetek až po skončení doby leasingu a po převodu vlastnického práva.

### 4. Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl po jednotlivých konsolidovaných společnostech lze analyzovat následovně:

| (tis. Kč)                   | Konsolidační<br>rozdíl netto<br>k 31. červenci | Zúčtování kons.<br>rozdílu<br>v účetním<br>období | Změna opravné                        | Konsolidační<br>rozdíl netto<br>k 31. červenci |
|-----------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|
|                             |                                                |                                                   | položky ke                           |                                                |
|                             |                                                |                                                   | kons. rozdílu<br>v účetním<br>období |                                                |
|                             | 2015                                           |                                                   |                                      | 2016                                           |
| WOODCOTE CZ, a.s.           | 37 183                                         | -2 187                                            | 0                                    | 34 996                                         |
| WOODCOTE Slovakia, s. r. o. | 70 645                                         | -9 673                                            | 5 518                                | 66 489                                         |
| BEKWOODCOTE s.r.o.          | 8 601                                          | -485                                              | 0                                    | 8 116                                          |
| KVIP s.r.o.                 | 0                                              | 0                                                 | 0                                    | 0                                              |
| <b>Celkem</b>               | <b>116 429</b>                                 | <b>-12 345</b>                                    | <b>5 518</b>                         | <b>109 601</b>                                 |

### 5. Zásoby

Skupina vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. červenci 2016 ve výši 56 422 tis. Kč (k 31. červenci 2015 36 062 tis. Kč).

### 6. Pohledávky

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

K 31. červenci 2016 i k 31. červenci 2015 Skupina evidovala zastavené pohledávky ve prospěch Raiffeisenbank a.s. a UniCredit Bank Czech Republic, a.s. v souvislosti se smlouvami o kontokorentním úvěru. Informace o čerpaných kontokorentních úvěrech k 31. červenci 2016 a k 31. červenci 2015 jsou uvedeny v poznámce 10. Úvěry a ostatní zápůjčky.

Pohledávky po splatnosti činily k 31. červenci 2016 340 922 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 248 119 tis. Kč). V rámci politiky v oblasti řízení pohledávek má Skupina uzavřenou smlouvu o pojištění vybraných pohledávek.

Opravná položka k pohledávkám k 31. červenci 2016 činila 209 781 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 174 089 tis. Kč).

## 7. Vlastní kapitál

Většinovým vlastníkem Konsolidující společnosti je k 31. červenci 2016 společnost Axentia Financial Consultants limited zapsaná v Kyprské republice, 109 Omonoias Ave., Flamingo Building, Limassol 3045 a vlastníkem na nejvyšší úrovni je pan Neville George Parry.

Konsolidující společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku (viz poznámka 1) a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond, což zároveň umožňuje stanovy Konsolidující společnosti. O výplatě či převodu vytvořeného rezervního fondu do nerozděleného zisku zatím valná hromada konsolidující společnosti nerozhodla.

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. července 2016:

| (tis. Kč)                               | Základní kapitál | Ostatní kapitálové fondy | Rezervní fond | Kursově rozdíly vzniklé při konsolidaci | Jiný výsledek hospodaření minulých let | Nerozdělený zisk (+) / Neuhrazená ztráta (-) | Celkem         |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|
| <b>Zůstatek k 1. srpnu 2014</b>         | <b>2 000</b>     | <b>1 836 726</b>         | <b>515</b>    | <b>454</b>                              | <b>-10 065</b>                         | <b>-1 354 795</b>                            | <b>474 835</b> |
| Výsledek hospodaření za účetní období   | 0                | 0                        | 0             | 0                                       | 0                                      | 16 083                                       | 16 083         |
| Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci | 0                | 0                        | 0             | -1 509                                  | 0                                      | 0                                            | -1 509         |
| <b>Zůstatek k 31. červenci 2015</b>     | <b>2 000</b>     | <b>1 836 726</b>         | <b>515</b>    | <b>-1 055</b>                           | <b>-10 065</b>                         | <b>-1 338 712</b>                            | <b>489 409</b> |
| Výsledek hospodaření za účetní období   | 0                | 0                        | 0             | 0                                       | 0                                      | 16 248                                       | 16 248         |
| Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci | 0                | 0                        | 0             | -3 174                                  | 0                                      | 0                                            | -3 174         |
| <b>Zůstatek k 31. červenci 2016</b>     | <b>2 000</b>     | <b>1 836 726</b>         | <b>515</b>    | <b>-4 229</b>                           | <b>-10 065</b>                         | <b>-1 322 464</b>                            | <b>502 483</b> |

Konsolidovaný přehled o změnách menšinového vlastního kapitálu za rok končící 31. července 2016:

| (tis. Kč)                                       | Menšinový základní kapitál | Menšinové kapitálové fondy | Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let | Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období | Menšinový vlastní kapitál celkem |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Zůstatek k 1. srpnu 2014</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                                                                             | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                         |
| <b>Zůstatek k 31. červenci 2015</b>             | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                                                                             | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                         |
| Menšinový výsledek hospodaření za účetní období | 0                          | 0                          | 0                                                                                    | -462                                                   | -462                             |
| Vliv akvizice KVIP s.r.o.                       | 4 972                      | 716                        | -5 688                                                                               | 0                                                      | 0                                |
| <b>Zůstatek k 31. červenci 2016</b>             | <b>4 972</b>               | <b>716</b>                 | <b>-5 688</b>                                                                        | <b>-462</b>                                            | <b>-462</b>                      |

Schválené a vydané akcie konsolidující společnosti:

|                                               | 31. července 2016 |                          | 31. července 2015 |                          |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
|                                               | Počet (ks)        | Účetní hodnota (tis. Kč) | Počet (ks)        | Účetní hodnota (tis. Kč) |
| Kmenové akcie v hodnotě 200 Kč, plně splacené | 10 000            | 2 000                    | 10 000            | 2 000                    |

## 8. Rezervy

| (tis. Kč)                       | 31. července 2016 | 31. července 2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerva na nevybranou dovolenou | 7 942             | 4 742             |
| Daň z příjmů snižena o zálohy   | 13 145            | 0                 |
| Ostatní rezervy                 | 19 483            | 8 701             |
| <b>Rezervy celkem</b>           | <b>40 570</b>     | <b>13 443</b>     |

## 9. Závazky a budoucí závazky

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Skupiny a nemají splatnost delší než 5 let.

Závazky po splatnosti k 31. červenci 2016 činily 199 308 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 85 560 tis. Kč).

Skupina nemá žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné jiné závazky po splatnosti k finančním úřadům či jiným státním institucím.

Dále má Skupina smluvní závazky z leasingů a nájmu:

| (tis. Kč)                                        | 31. července 2016 | 31. července 2015 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Splatné do 1 roku                                | 51 395            | 64 341            |
| Splatné v období delším než 1 roku               | 84 203            | 66 897            |
| <b>Smluvní závazky z leasingů a nájmu celkem</b> | <b>135 598</b>    | <b>131 238</b>    |

## 10. Úvěry a ostatní zápůjčky

| (tis. Kč)                                   | 31. července 2016 | 31. července 2015 |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlouhodobé úvěry se splatností 1 - 5 let:   |                   |                   |
| SHT Haustechnik AG                          | 13 515            | 0                 |
| <b>Celkem</b>                               | <b>13 515</b>     | <b>0</b>          |
| Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran:   |                   |                   |
| WOODCOTE BEK s.r.o.                         | 29 352            | 2 352             |
| <b>Celkem</b>                               | <b>29 352</b>     | <b>2 352</b>      |
| Bankovní úvěry krátkodobé                   | 69 370            | 30 190            |
| Bankovní úvěry dlouhodobé                   | 44 400            | 357               |
| Ostatní dlouhodobé závazky                  | 3 567             | 0                 |
| <b>Bankovní úvěry a kontokorenty celkem</b> | <b>117 337</b>    | <b>30 547</b>     |

Skupina má uzavřenu smlouvu o kontokorentním úvěru s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. s úvěrovým rámcem 90 000 tis. Kč. Zůstatek tohoto kontokorentního úvěru k 31. červenci 2016 činil 14 782 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 30 128 tis. Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 1,30 % p.a. Tato úvěrová linka je zajištěna Smlouvou o zřízení zástavního práva k pohledávkám a bianco směnkou, která je avalována společností Woodcote Group a.s.

Skupina má uzavřenu smlouvu o kontokorentním úvěru s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. s úvěrovým rámcem 1 250 000 EUR (33 788 tis. Kč). Zůstatek tohoto kontokorentního úvěru k 31. červenci 2016 činil 29 588 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 0 tis. Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 1M Euribor + 1,30 % p.a.

Skupina má uzavřenu smlouvu o revolvingovém úvěru s Raiffeisenbank a.s. ze dne 24. května 2013 s úvěrovým rámcem 25 000 tis. Kč. Zůstatek tohoto revolvingového úvěru k 31. červenci 2016 činil 25 000 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 0 tis. Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 1M PRIBOR + 1,50 % p.a.

Skupina má uzavřenu smlouvu o úvěru s Raiffeisenbank a.s. ze dne 30. března 2015 s úvěrovým rámcem 30 000 tis. Kč. Zůstatek tohoto úvěru k 31. červenci 2016 činil 6 209 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 0 tis. Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 1M PRIBOR + 1,5% p.a. K úvěru se vztahují jisté smluvní podmínky. Porušení těchto smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů. Skupina všechny tyto smluvní podmínky k 31. červenci 2016 plnila. Úvěr je splatný k 30. březnu 2020.

Skupina má uzavřenu smlouvu o úvěru s Ober Bank ze dne 31. ledna 2014. Zůstatek tohoto úvěru k 31. červenci 2016 činil 27 030 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 0 tis. Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 3M Euribor + 1,00 % p.a. Úvěr je splatný k 30. září 2021.

Skupina má uzavřenu smlouvu o úvěru s Všeobecná úvěrová banka a.s. Zůstatek tohoto úvěru k 31. červenci 2016 činil 11 161 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 0 tis. Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 5,90 % p.a. Úvěr je splatný k 20. březnu 2018.

Dne 18. února 2016 byla uzavřena smlouva o bezúrokové půjčce se SHT Haustechnik AG ve výši 500 tis. EUR (13 515 tis. Kč). Zůstatek k 31. červenci 2016 činil 13 515 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 0 tis. Kč). Půjčka je splatná k 30. červnu 2021.

Dne 20. února 2014 Skupina uzavřela smlouvy o úvěru s WOODCOTE BEK s.r.o. s úvěrovým rámcem 50 tis. EUR (1 352 tis. Kč) a 1 000 tis. Kč. Zůstatek těchto úvěrů k 31. červenci 2016 činil 2 352 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 2 352 tis. Kč). Úroková sazba těchto úvěrů činí 2,50 % p.a. Úvěry jsou splatné do 30. dnů od výzvy věřitele.

Dne 4. ledna 2016 Skupina uzavřela rámcovou smlouvu o zápůjčce s WOODCOTE BEK s.r.o. s úvěrovým rámcem 40 000 tis. Kč. Zůstatek tohoto úvěru k 31. červenci 2016 činil 27 000 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 0 Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 2 % p.a.

## 11. Daň z příjmů

Daňový náklad (+) / výnos (-) lze analyzovat následovně:

| (tis. Kč)                   | Rok končící       | Rok končící       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|                             | 31. července 2016 | 31. července 2015 |
| Splatnou daň (19 %)         | 16 671            | 2 965             |
| Odloženou daň               | -2 980            | 1 921             |
| <b>Celkem daňový náklad</b> | <b>13 691</b>     | <b>4 886</b>      |

Skupina evidovala uhrazené zálohy na daň z příjmů k 31. červenci 2016 ve výši 7 162 tis. Kč (k 31. červenci 2015: 10 438 tis. Kč).

Skupina podléhá více sazbám daní z příjmů. Sazba daně z příjmu platná pro Konsolidující společnost činí 19 % (rok končící 31. července 2015 19%). Sazba daně z příjmů platná v případě společnosti WOODCOTE Slovakia, s. r. o., BEKWOODCOTE s.r.o. a KVIP s.r.o. činí 22 % (rok končící 31. července 2015: 22%) a sazba daně z příjmů v případě WOODCOTE CZ, a.s. činí 19% (rok končící 31. července 2015: 19%).

Odložená daň byla vypočtena s použitím výše zmíněných sazeb daně.

Potenciální odložená daňová pohledávka:

| (tis. Kč)                                         | Rok končící       | Rok končící       |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                   | 31. července 2016 | 31. července 2015 |
| Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku | -1 663            | 8 694             |
| Rezervy a opravné položky                         | 24 448            | 11 113            |
| Daňové ztráty                                     | 25 005            | 2 928             |
| <b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>           | <b>47 790</b>     | <b>22 735</b>     |

Z důvodu opatrnosti byla zaúčtována jen část odložené daňové pohledávky.

Skupina měla k 31. červenci 2016 daňové ztráty 113 965 tis. Kč (k 31. červenci: 13 742 tis. Kč), které mohou být použity postupně do roku 2020. Daňové ztráty k 31. červenci 2016 představují zejména daňové ztráty společnosti KVIP s.r.o.



## 12. Tržby

Výnosy z provozní činnosti:

| (tis. Kč)                                | Rok končící<br>31. července 2016 | Rok končící<br>31. července 2015 |
|------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Služby                                   |                                  |                                  |
| - Česká republika                        | 38 811                           | 28 077                           |
| - Slovenská republika                    | 11 196                           | 10 735                           |
| <b>Výkony celkem</b>                     | <b>50 007</b>                    | <b>38 812</b>                    |
| Prodej zboží                             |                                  |                                  |
| - Česká republika                        | 1 464 228                        | 1 250 508                        |
| - Slovenská republika                    | 1 346 981                        | 1 086 938                        |
| - ostatní země                           | 27 667                           | 7 210                            |
| <b>Prodej zboží celkem</b>               | <b>2 838 876</b>                 | <b>2 344 656</b>                 |
| Jiné provozní výnosy                     | 23 158                           | 14 730                           |
| <b>Výnosy z provozní činnosti celkem</b> | <b>2 912 041</b>                 | <b>2 398 198</b>                 |

## 13. Zaměstnanci

|                     | Osobní náklady (tis. Kč) |                   | Průměrný přepočtený počet<br>zaměstnanců během roku |                   |
|---------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
|                     | Rok končící              | Rok končící       | Rok končící                                         | Rok končící       |
|                     | 31. července 2016        | 31. července 2015 | 31. července 2016                                   | 31. července 2015 |
| Vedení              | 18 102                   | 16 767            | 15                                                  | 13                |
| Ostatní zaměstnanci | 214 081                  | 166 350           | 499                                                 | 362               |
| <b>Celkem</b>       | <b>232 183</b>           | <b>183 117</b>    | <b>514</b>                                          | <b>374</b>        |

Vedení ve Skupině zahrnuje výkonného ředitele, obchodní ředitele a vedoucí zaměstnance společností Skupiny, kteří jsou jim přímo podřízeni.

Členům představenstva a dozorčí rady společností Skupiny nebyla v roce končícím 31. července 2016 ani 31. července 2015 vyplacena odměna za výkon funkce.

## 14. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami:

| (tis. Kč)                               | Rok končící<br>31. července 2016 | Rok končící<br>31. července 2015 |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Výnosy</b>                           |                                  |                                  |
| Prodej služeb                           | 1 846                            | 1 213                            |
| Prodej zboží                            | 48 901                           | 40 695                           |
| Prodej majetku                          | 0                                | 138                              |
| <b>Celkem</b>                           | <b>50 747</b>                    | <b>42 046</b>                    |
| <b>Náklady / nákupy</b>                 |                                  |                                  |
| Nákup zboží, materiálu a služeb, bonusů | 5 668                            | 5 950                            |
| Úroky z přijatých zápůjček              | 112                              | 59                               |
| <b>Celkem</b>                           | <b>5 780</b>                     | <b>6 009</b>                     |

Skupina vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

| <b>(tis. Kč)</b>               | <b>31. července 2016</b> | <b>31. července 2015</b> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Pohledávky</b>              |                          |                          |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 8 783                    | 14 793                   |
| Poskytnuté půjčky              | 3 000                    | 0                        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>11 783</b>            | <b>14 793</b>            |
| <b>Závazky</b>                 |                          |                          |
| Závazky z obchodních vztahů    | 67                       | 29 639                   |
| Jiné závazky                   | 0                        | 17 612                   |
| Přijaté zápůjčky               | 29 352                   | 2 352                    |
| <b>Celkem</b>                  | <b>29 419</b>            | <b>49 603</b>            |

Přijaté zápůjčky obsahují zejména úvěr od společnosti WOODCOTE BEK s.r.o. ve výši 29 352 tis. Kč.

Členům dozorčí rady společností ve Skupině, akcionářům ani ostatním členům vedení nebyly poskytnuty k 31. červenci 2016 ani 2015 žádné zápůjčky.

Vedoucím zaměstnancům společností ve Skupině jsou k dispozici služební vozidla. Vedoucím zaměstnancům, akcionářům ani ostatním členům vedení nebyla poskytnuta žádná jiná plnění v peněžní či naturální podobě.

## **15. Odměna auditorské společnosti**

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky Společnosti a konsolidované účetní závěrky a prověrku konsolidované výroční zprávy a zprávy o vztazích za rok končící 31. července 2016 činila 299 tis. Kč.

## **16. Potenciální závazky**

Vedení Skupiny si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. červenci 2016 a 2015.

## **17. Přehled o peněžních tocích**

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích zahrnují:

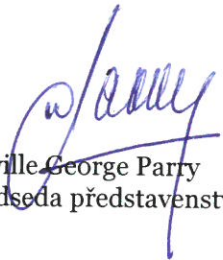
| <b>(tis. Kč)</b>                                             | <b>31. července 2016</b> | <b>31. července 2015</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pokladní hotovost a peníze na cestě                          | 3 877                    | 1 337                    |
| Účty v bankách                                               | 41 601                   | 37 742                   |
| Kontokorentní úvěry                                          | -14 782                  | - 30 128                 |
| Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku | 23                       | 4                        |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>                   | <b>30 719</b>            | <b>8 955</b>             |

## **18. Následné události**

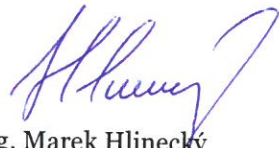
Po rozvahovém dni došlo k navýšení zůstatku čerpaného kontokorentního úvěru poskytnutého UniCredit Bank Czech Republic, a.s. na 61 680 tis. Kč, navýšení zůstatku úvěru poskytnutého Raiffeisenbank a.s. na 76 044 tis. Kč a navýšení úvěru od Všeobecné úvěrové banky a.s. na 100 424 tis. Kč.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. červenci 2016.

12. prosince 2016



Neville George Parry  
předseda představenstva



Ing. Marek Hlinecký  
místopředseda představenstva