

WOODCOTE
V partnerství je síla

WOODCOTE

V partnerství je síla

Konsolidovaná výroční zpráva společnosti

Woodcote Group a.s.

za rok končící 31. července 2017

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

OBSAH

1. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
2. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. ČERVENCI 2017
3. SAMOSTATNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. ČERVENCI 2017
4. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI
5. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Woodcote Group a.s.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Skupiny a stavu jejího majetku za rok končící 31. července 2017

Vážení akcionáři,

Dovolte nám na úvod zrekapitulovat hlavní události za uplynulý finanční rok 2017 a představit vám také v krátkosti naše plány na rok 2018.

V roce 2017 narostly konsolidované výnosy o 23 %, z čehož organický růst představoval 12 %. Za velmi pozitivní trend roku 2017 považujeme navýšení hrubé marže z 18,0% na 18,2%. Přestože se podařilo významně snížit ztrátovost KVIP s.r.o. (akvizice předchozího finančního roku), její celoroční zředovací efekt se projevil na konsolidovaném provozním zisku, který se zvýšil pouze o 2 %. Ukazatel EBITDA se v roce 2017 zvýšil o 11 % na 96 milionů Kč.

Byly otevřeny další provozovny divize „Dveře a podlahy“ v České republice i na Slovensku a modernizovány obchody v divizi „Stavebniny“ s cílem přilákat DIY a koncové uživatele a zvýšit dostupnost výrobků.

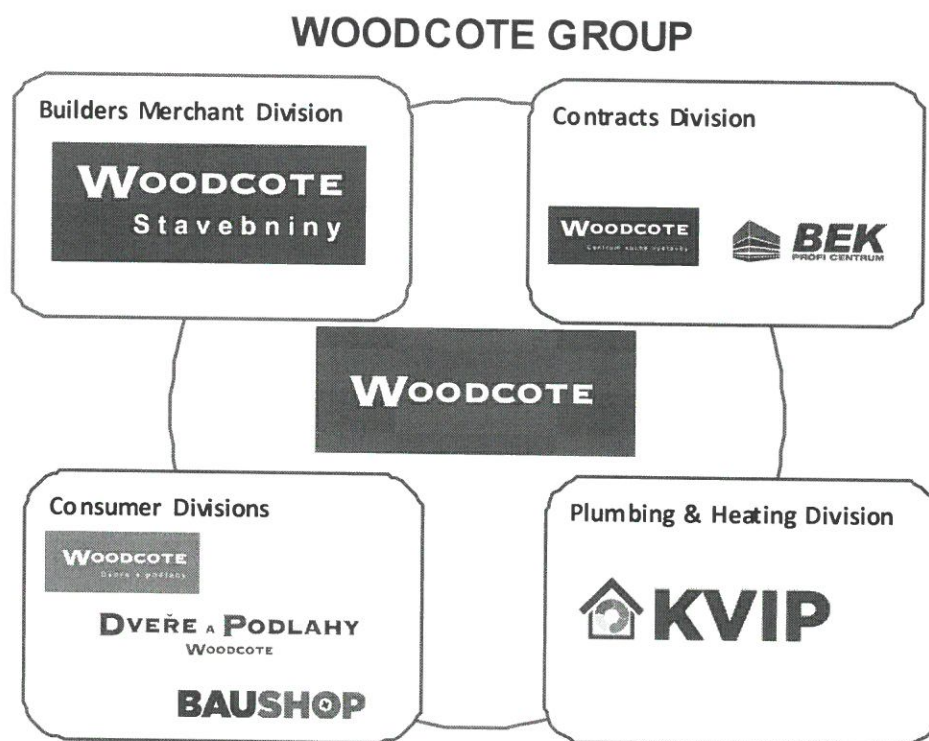
Chceme dále pokračovat v rozvoji „Projektové“ divize. Tato divize je řízena vedoucími pracovníky s praxí více než 15 let a směřována ke zlepšení naší spolupráci s vývojáři, finančními institucemi a velkými dodavateli.

Naše zavedené divize „Stavebniny“, „Půjčovna nářadí“, „Dveře a podlahy“ a nově zřizované „Dřevo“ a „Střechy“ 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 se 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. Zároveň neztrácíme zaměření na naši dominantní oblast suché výstavby.
- 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“. Současně zůstává naší prioritou těžit z našeho postavení lídra na trhu v sádrokartonech, podhledech a izolačních systémech.
- Spotřebitelskou divizi s e-shopy; prodejny divize „Dveře a podlahy“; prodejny v divizi „Stavebniny“ a poskytování služeb koncovému uživateli.
- Spolupráci se sesterskou společností KVIP s.r.o. na Slovensku, která byla pořízena skupinou Woodcote Group a.s. v březnu 2016 a soustředí se na instalátérské, vytápěcí a sanitární zboží.

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.

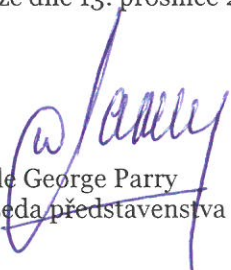
Dne 27. listopadu 2017 jsme podepsali smluvní dokumentaci, kterou se skupina Woodcote Group, prostřednictvím společnosti Woodcote CZ, a.s., zavazuje k 1. únoru 2018 nabýt 100% podíl ve společnosti „KVIP-INSTAL s.r.o.“. Tato společnost vznikne odštěpením ze společnosti Instal s.r.o. (www.instal.cz), která úspěšně funguje 25 let v oblasti vodo-topo-plyn-koupelny. Akvizicí demonstruje skupina Woodcote Group odhodlání realizovat svůj strategický plán stát se komplexním dodavatelem stavebních a souvisejících materiálů na českém a slovenském trhu pro širší skupinu zákazníků. Společnost „KVIP-INSTAL s.r.o.“ se stane sesterskou společností slovenské společnosti KVIP s.r.o.

V období po 31. červenci 2017 až do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou výroční zprávu k 31. červenci 2017.

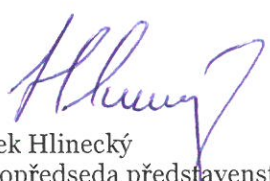
Akcionáři společnosti zvažují vyplacení dividendy za rok končící 31. července 2017, a to až do výše 20 mil. Kč, avšak o přesné výši a výplatě dividendy rozhodne valná hromada Společnosti po schválení účetní závěrky za rok končící 31. července 2017.

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 13. prosince 2017



Neville George Parry
Předseda představenstva



Marek Hlinecký
Místopředseda představenstva

Woodcote Group a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. července 2017

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 2017

Datum sestavení konsolidované účetní závěrky: 13. prosince 2017

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	31.07.2017	31.07.2016
	AKTIVA CELKEM	1 534 267	1 360 951
B.	Dlouhodobý majetek	236 809	227 001
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	10 885	15 550
B. I. 2.	Ocenitelná práva	9 652	13 370
B. I. 2. 1.	Software	5 002	2 845
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	4 650	10 525
B. I. 3.	Goodwill	928	1 360
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	305	405
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	415
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	415
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	224 041	205 607
B. II. 1.	Pozemky a stavby	41 186	39 609
B. II. 1. 1.	Pozemky	354	367
B. II. 1. 2.	Stavby	40 832	39 242
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	77 417	50 560
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	2 664	5 836
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	2 664	5 836
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	2 664	5 844
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	0	3 000
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	136	141
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	1 747	2 703
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	1 747	2 703
B. IV.	Kladný konsolidační rozdíl	102 774	109 602
C.	Oběžná aktiva	1 292 143	1 126 821
C. I.	Zásoby	474 782	441 581
C. I. 1.	Materiál	2 482	1 291
C. I. 3.	Výrobky a zboží	472 297	440 287
C. I. 3. 2.	Zboží	472 297	440 287
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	3	3
C. II.	Pohledávky	775 376	639 739
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	17 612	26 259
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	0	4 316
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	17 612	21 943
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	757 764	613 480
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	623 313	515 880
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	134 451	97 600
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	16 053	7 448
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	23 780	17 809
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	93 466	70 828
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	1 152	1 515
C. IV.	Peněžní prostředky	41 985	45 501
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	3 747	3 900
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	38 238	41 601
D.	Časové rozlišení aktiv	5 315	7 129
D. 1.	Nálady příštích období	5 315	7 129

označ.	PASIVA	31.07.2017	31.07.2016
a	b	5	6
	PASIVA CELKEM	1 534 267	1 360 951
A.	Vlastní kapitál	495 715	502 483
A. I.	Základní kapitál	2 000	2 000
A. I. 1.	Základní kapitál	2 000	2 000
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	17 022	1 832 497
A. II. 2.	Kapitálové fondy	17 022	1 832 497
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	9 855	1 836 726
A. II. 2. 3.	obchodních korporací (+/-)	7 167	-4 229
A. III.	Fondy ze zisku	515	515
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	515	515
A. IV.	Konsolidovaný výsledek hospodaření minulých let	464 176	-1 348 777
A. IV. 1.	Konsolidovaný nerozdělený zisk minulých let	474 241	160 818
A. IV. 2.	Konsolidovaná neuhrazená ztráta minulých let (-)	0	-1 499 530
A. IV. 3.	Konsolidovaný jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-10 065	-10 065
A. V.	Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období	12 002	16 248
B. + C.	Cizí zdroje	1 039 138	858 263
B.	Rezervy	22 385	40 570
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	8 290	13 145
B. 4.	Ostatní rezervy	14 095	27 425
C.	Závazky	1 016 753	817 693
C. I.	Dlouhodobé závazky	50 283	63 824
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	31 560	47 967
C. I. 9.	Závazky - ostatní	18 723	15 857
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	18 723	15 857
C. II.	Krátkodobé závazky	966 470	753 869
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	40 432	69 370
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	15 982	10 060
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	809 822	593 203
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	29 304	29 352
C. II. 8.	Závazky ostatní	70 930	51 884
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	14 660	13 853
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	8 930	8 408
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	19 746	17 508
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	27 447	11 649
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	147	466
D.	Časové rozlišení pasiv	104	667
D. 1.	Výdaje příštích období	0	478
D. 2.	Výnosy příštích období	104	189
E. I.	Menšinový vlastní kapitál	-690	-462
E. II.	Menšinový základní kapitál	4 972	4 972
E. III.	Menšinové kapitálové fondy	1 178	716
E. IV.	Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let	-6 150	-5 688
E. V.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-690	-462

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 2017
 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky: 13. prosince 2017

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Rok končí	
		31.07.2017 1	31.07.2016 2
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb	79 827	50 007
II.	Tržby za prodej zboží	3 503 245	2 838 876
A.	Výkonová spotřeba	3 182 838	2 574 952
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2 863 970	2 328 392
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	37 490	28 731
A. 3.	Služby	281 378	217 829
D.	Osobní náklady	292 845	232 183
D. 1.	Mzdové náklady	213 015	166 837
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	79 830	65 346
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	71 392	58 473
D. 2. 2.	Ostatní náklady	8 438	6 873
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	67 334	53 923
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	59 521	47 356
	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	12 345	12 345
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	40 349	28 184
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	6 827	6 827
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	6 664	3 544
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	1 149	3 024
III.	Ostatní provozní výnosy	19 589	23 158
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	5 328	788
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	42	37
III. 3.	Jiné provozní výnosy	14 219	22 333
F.	Ostatní provozní náklady	30 197	22 052
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	9 038	404
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	0	3
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	2 125	1 846
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	306	-7 415
	Změna stavu opravných položek ke kladnému konsolidačnímu rozdílu	-5 518	-5 518
F. 5.	Jiné provozní náklady	24 246	32 731
*	Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření (+/-)	36 274	35 758
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	825	238
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	825	238
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	4 188	3 454
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	4 188	3 454
VII.	Ostatní finanční výnosy	918	1 177
K.	Ostatní finanční náklady	5 552	4 242
*	Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření (+/-)	-7 997	-6 281
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	28 277	29 477
L.	Daň z příjmů	16 965	13 691
L. 1.	Daň z příjmů splatná	13 189	16 671
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	3 776	-2 980
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	11 312	15 786
	z toho: Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	12 002	16 248
	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-690	-462
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	12 002	16 248

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. července 2017

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Kursově rozdíly vzniklé při konsolidaci	Jiný výsledek hospodaření minulých let	Nerozdělený zisk (+)/ Neuhrazená ztráta (-)	Celkem
Zůstatek							
k 1. srpnu 2015	2 000	1 836 726	515	- 1 055	- 10 065	- 1 338 712	489 409
Zisk 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
Zůstatek k							
31. červenci 2016	2 000	1 836 726	515	- 4 229	- 10 065	- 1 322 464	502 483
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	12 002	12 002
Úhrada ztráty min. let z ostatních kap. fondů	0	- 1 826 871	0	0	0	1 826 871	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0	- 30 166	- 30 166
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci	0	0	0	11 396	0	0	11 396
Zůstatek							
k 31. červenci 2017	2 000	9 855	515	7 167	- 10 065	486 243	495 715

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31. července 2017

(tis. Kč)		Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Peněžní toky z provozní činnosti			
Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním		28 277	29 477
A.1	Úpravy o nepeněžní operace:		
A.1.1	Odpisy stálých aktiv	52 694	40 529
A.1.2	Změna stavu opravných položek a rezerv	- 8 564	- 6 365
A.1.3	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	3 714	- 384
A.1.4	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	3 363	3 216
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	79 484	66 473
A.2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A.2.1	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 127 641	- 155 946
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	241 025	131 938
A.2.3	Změna stavu zásob	- 33 201	- 164 895
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	159 667	- 122 430
A.3	Úroky vyplacené	- 4 188	- 3 454
A.4	Úroky přijaté	825	238
A.5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	- 21 134	- 2 258
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	135 170	- 127 904
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 59 815	- 32 477
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	5 328	788
B.3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	3 000	- 5 703
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	- 51 487	- 37 392
Peněžní toky z finanční činnosti			
C.1	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	- 45 345	112 514
C.2	Vyplacené podíly na zisku	- 30 166	0
C***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	- 75 511	112 514
Vliv akvizice společnosti KVIP s.r.o.		0	74 546
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		8 172	21 764
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku		30 719	8 955
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku		38 891	30 719

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 2017 a 2016 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.

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 2017 a 2016 bylo následující:

Jméno	Funkce	Den vzniku funkce / členství	Den zápisu do obchodního rejstříku
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 2017 a 2016 bylo následující:

Jméno	Funkce	Den vzniku funkce / členství	Den zápisu do obchodního rejstříku
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.

Společnosti ovládané, řízené

K 31. červenci 2017 a 2016 byly součástí konsolidačního celku následující ovládané, řízené společnosti.

Obchodní jméno	Sídlo firmy	Podíl
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 2017 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 2017 a 2016 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 řídící společnosti.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování konsolidované 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 končícího 31. července 2017. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v historických cenách (není-li uvedeno jinak).

2.2. Systém konsolidace

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za období od 1. srpna 2016 do 31. července 2017.

Srovnatelné údaje pro konsolidovaný výkaz zisku a ztráty byly připraveny za období od 1. srpna 2015 do 31. července 2016.

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. ledna 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. července 2016 reklasifikovány v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“.

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 2017 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 změn 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 odpisování).

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 Společnost 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 kurzem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem 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.

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

2.8. 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, pokud jsou významné, se vykazují v položce Jiný výsledek hospodaření minulých let.

2.9. Rezervy

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

2.10. 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.

2.11. 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 řídících 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 poznámkách 13 a 15.

2.12. 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 zveřejněny v příloze, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.13. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.14. 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.

2.15. 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 a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. srpna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. července 2017
Pořizovací cena				
Software	10 464	3 469	0	13 933
Ocenitelná práva	19 065	347	- 11 365	8 047
Goodwill	2 689	0	0	2 689
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 106	0	- 134	972
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	415	0	- 415	0
Celkem	33 739	3 816	- 11 914	25 641
Oprávky				
Software	- 7 620	- 1 311	0	- 8 931
Ocenitelná práva	- 8 540	- 855	5 998	- 3 397
Goodwill	- 1 427	- 334	0	- 1 761
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	- 602	- 199	134	- 667
Celkem	- 18 189	- 2 699	6 132	- 14 756
Zůstatková hodnota	15 550			10 885

(tis. Kč)	1. srpna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. července 2016
Pořizovací cena				
Software	5 272	5 388	- 196	10 464
Ocenitelná práva	18 216	849	0	19 065
Goodwill	0	2 689	0	2 689
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 008	98	0	1 106
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	133	282	0	415
Celkem	24 629	9 306	- 196	33 739
Oprávky				
Software	- 3 818	- 3 925	123	- 7 620
Ocenitelná práva	- 7 880	- 660	0	- 8 540
Goodwill	0	- 1 427	0	- 1 427
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	- 498	- 104	0	- 602
Celkem	- 12 196	- 6 116	123	- 18 189
Zůstatková hodnota	12 433			15 550

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. srpna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. července 2017
Pořizovací cena				
Pozemky	367	0	- 13	354
Stavby	69 900	12 141	- 163	81 878
Hmotné movité věci a jejich soubory	150 808	47 030	- 19 399	178 439
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	5 836	- 3 172	0	2 664
Celkem	226 911	55 999	- 19 575	263 335
Oprávky				
Stavby	- 30 658	- 10 401	13	- 41 046
Hmotné movité věci a jejich soubory	- 100 247	- 20 174	19 399	- 101 022
Celkem	- 130 905	- 30 575	19 412	- 142 068
Zůstatková hodnota	96 006			121 267

(tis. Kč)	1. srpna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. července 2016
Pořizovací cena				
Pozemky	0	367	0	367
Stavby	68 994	906	0	69 900
Hmotné movité věci a jejich soubory	116 259	34 880	- 331	150 808
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	525	5 311	0	5 836
Celkem	185 778	41 464	- 331	226 911
Oprávký				
Stavby	- 31 670	- 1 012	0	- 30 658
Hmotné movité věci a jejich soubory	- 84 342	- 15 905	331	- 100 247
Celkem	- 116 012	- 16 917	331	- 130 905
Zůstatková hodnota	69 766			96 006

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.

5. Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl po jednotlivých konsolidovaných společnostech lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	Konsolidační rozdíl netto k 31. červenci 2016	Zúčtování kons. rozdílu v účetním období	Změna opravné položky ke kons. rozdílu v účetním období	Konsolidační rozdíl netto k 31. červenci 2017
WOODCOTE CZ, a.s.	34 996	- 2 187	0	32 809
WOODCOTE Slovakia, s. r. o.	66 490	- 9 674	5 518	62 334
BEKWOODCOTE s.r.o.	8 116	- 485	0	7 631
KVIP s.r.o.	0	0	0	0
Celkem	109 602	- 12 346	5 518	102 774

6. Zásoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. červenci 2017 ve výši 44 139 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 56 422 tis. Kč).

7. Pohledávky

K 31. červenci 2017 i k 31. červenci 2016 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 2017 a k 31. červenci 2016 jsou uvedeny v poznámce 11 – Úvěry a ostatní zápůjčky.

Pohledávky po splatnosti k 31. červenci 2017 činily 264 186 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 340 922 tis. Kč). V rámci politiky v oblasti řízení pohledávek má Skupina uzavřenou smlouvu o pojištění vybraných pohledávek.

Opravná položka k pohledávkám k 31. červenci 2017 činila 206 928 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 209 781 tis. Kč).

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

8. Vlastní kapitál

Většinovým vlastníkem Konsolidující společnosti je k 31. červenci 2017 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 poznámku 1) a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond, což zároveň umožňují stanovy Konsolidující společnosti. O výplatě či převodu vytvořeného rezervního fondu do nerozděleného zisku minulých let zatím valná hromada Konsolidující společnosti nerozhodla.

Schválené a vydané akcie Konsolidující společnosti:

	31. července 2017		31. července 2016	
	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)
Kmenové akcie v hodnotě 200 Kč, plně splacené	9 999	2 000	10 000	2 000
Akcie se zvláštními právy v listinné podobě, v hodnotě 200 Kč, plně splacené	1	0	0	0

9. Rezervy

(tis. Kč)	31. července 2017	31. července 2016
Rezerva na nevybranou dovolenou	6 734	7 942
Daň z příjmů snižena o zálohy	8 290	13 145
Ostatní rezervy	7 361	19 483
Rezervy celkem	22 385	40 570

10. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

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

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 2017	31. července 2016
Splatné do 1 roku	75 034	51 395
Splatné v období delším než 1 roku	2 971	84 203
Smluvní závazky z leasingů a nájmu celkem	78 005	135 598

11. Úvěry a ostatní zápůjčky

(tis. Kč)	31. července 2017	31. července 2016
Dlouhodobé úvěry se splatností 1 - 5 let:		
SHT Haustechnik AG	13 040	13 515
Celkem	13 040	13 515
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran:		
WOODCOTE BEK s.r.o.	29 304	29 352
Celkem	29 304	29 352
Bankovní úvěry krátkodobé	31 560	69 370
Bankovní úvěry dlouhodobé	40 432	44 400
Ostatní dlouhodobé závazky	5 683	3 567
Bankovní úvěry a kontokorenty celkem	77 675	117 337

Woodcote Group a.s.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. července 2017

Skupina má uzavřenou 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 2017 činil 3 094 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 14 782 tis. Kč). Tato úvěrová linka je zajištěna Smlouvou o zřízení zástavního práva k pohledávkám a bíanco směnkou, která je avalována společností Woodcote Group a.s.

Skupina má uzavřenou smlouvu o kontokorentním úvěru s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. s úvěrovým rámcem 1 250 000 EUR (32 600 tis. Kč). Zůstatek tohoto kontokorentního úvěru k 31. červenci 2017 činil 24 119 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 29 588 tis. Kč).

Skupina má uzavřenou 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 2017 činil 0 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 25 000 tis. Kč).

Skupina má uzavřenou smlouvu o úvěru s Raiffeisenbank a.s. ze dne 30. března 2015 s úvěrovým rámcem 60 000 tis. Kč. Zůstatek tohoto úvěru k 31. červenci 2017 činil 14 352 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 6 209 tis. Kč). 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 2017 plnila. Úvěr je splatný k 30. březnu 2020.

Skupina má uzavřenou smlouvu o úvěru s Ober Bank ze dne 31. ledna 2014. Zůstatek tohoto úvěru k 31. červenci 2017 činil 26 080 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 27 030 tis. Kč). Úvěr je splatný k 30. září 2021 a je krytý bankovní zárukou společnosti SHT Haustechnik AG do celkové výše 1 mil. EUR.

Skupina má uzavřenou smlouvu o úvěru s Všeobecná úvěrová banka a.s. Zůstatek tohoto úvěru k 31. červenci 2017 činil 4 347 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 11 161 tis. Kč). Úvěr je splatný k 20. březnu 2018.

Dne 18. února 2016 byla uzavřena smlouva o bezúročné zápůjčce se SHT Haustechnik AG ve výši 500 tis. EUR (13 040 tis. Kč). Zůstatek k 31. červenci 2017 činil 13 040 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 13 515 tis. Kč). Zápůjčka 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 (1 304 tis. Kč) a 1 000 tis. Kč. Zůstatek těchto úvěrů k 31. červenci 2017 činil 2 304 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 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 2017 činil 27 000 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 27 000 Kč). Úroková sazba tohoto úvěru činí 2 % p.a.

12. Tržby

Tržby lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	Rok končící	Rok končící
	31. července 2017	31. července 2016
Služby		
- Česká republika	63 061	38 811
- Slovenská republika	16 766	11 196
Prodej služeb celkem	79 827	50 007
Prodej zboží		
- Česká republika	1 723 102	1 464 228
- Slovenská republika	1 681 117	1 346 981
- ostatní země	99 026	27 667
Prodej zboží celkem	3 503 245	2 838 876

13. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami.

(tis. Kč)	Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Výnosy		
Prodej služeb	9 228	1 846
Prodej zboží	39 620	48 901
Celkem	48 848	50 747
Náklady / nákupy		
Nákup zboží, materiálu a služeb, bonusů	15 022	5 668
Úroky z přijatých zápůjček	598	112
Celkem	15 620	5 780

Skupina vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. července 2017	31. července 2016
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	12 256	8 783
Poskytnuté zápůjčky	0	3 000
Celkem	12 256	11 783

(tis. Kč)	31. července 2017	31. července 2016
Závazky		
Závazky z obchodních vztahů	118	67
Přijaté zápůjčky	29 304	29 352
Celkem	29 422	29 419

Přijaté zápůjčky k 31. červenci 2017 obsahují zejména úvěr od společnosti WOODCOTE BEK s.r.o. ve výši 29 304 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 29 352 tis. Kč).

Členům dozorčí rady společností ve Skupině, akcionářům ani ostatním členům vedení nebyly k 31. červenci 2017 a 2016 poskytnuty 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, kromě těch uvedených výše a v poznámce 15.

14. 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 2017 činila 320 tis. Kč.

15. Zaměstnanci

	Rok končící 31. července 2017		Rok končící 31. července 2016	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady vedoucích zaměstnanců	16	19 308	15	18 102
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	585	193 707	499	148 735
Náklady na sociální zabezpečení		71 392		58 473
Ostatní sociální náklady		8 438		6 873
Osobní náklady celkem	601	292 845	514	232 183

Vedoucí zaměstnanci zahrnují výkonného ředitele, obchodní ředitele a vedoucí zaměstnance, kteří jsou jim přímo podřízeni.

Členům představenstva a dozorčí rady společností Skupiny nebyla v roce končícím 31. července 2017 ani 31. července 2016 vyplacena odměna za výkon funkce.

16. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Splatnou daň (19 %)	13 189	16 671
Odloženou daň	3 776	-2 980
Celkem daňový náklad	16 965	13 691

Skupina evidovala uhrazené zálohy na daň z příjmů k 31. červenci 2017 ve výši 21 134 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 7 162 tis. Kč).

Skupina podléhá více sazbám daní z příjmů. Sazba daně z příjmu platná pro Konsolidující společnost činí 19 % (rok končící 31. července 2016: 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 2016: 22%) a sazba daně z příjmů v případě WOODCOTE CZ, a.s. činí 19% (rok končící 31. července 2016: 19%).

Odložená daň byla vypočtena s použitím výše zmíněných sazeb daně.

Potenciální odložená daňová pohledávka:

(tis. Kč)	Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	- 2 596	- 1 663
Rezervy a opravné položky	21 069	24 448
Daňové ztráty	22 782	25 005
Čistá odložená daňová pohledávka	41 255	47 790

Z důvodu opatrnosti byla zaúčtována jen část odložené daňové pohledávky.

Skupina měla k 31. červenci 2017 daňové ztráty ve výši 90 044 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 113 965 tis. Kč), které mohou být použity postupně do roku 2021. Daňové ztráty k 31. červenci 2017 představují zejména daňové ztráty společnosti KVIP s.r.o.

17. Potenciální závazky

Vedení Skupiny si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. červenci 2017 a 2016.

18. Přehled o peněžních tocích

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

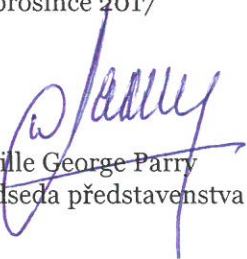
(tis. Kč)	31. července 2017	31. července 2016
Pokladní hotovost a peníze na cestě	3 747	3 877
Účty v bankách	38 238	41 601
Kontokorentní úvěry	- 3 094	- 14 782
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku	0	23
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	38 891	30 719

19. Následné události

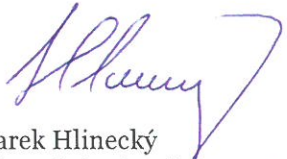
Dne 27. listopadu 2017 byla podepsána smluvní dokumentace, kterou se skupina Woodcote Group a.s., prostřednictvím společnosti Woodcote CZ, a.s., zavazuje k 1. únoru 2018 nabýt 100% podíl ve společnosti „KVIP-INSTAL s.r.o.“. Tato společnost vznikne odštěpením ze společnosti Instal s.r.o. (www.instal.cz), která úspěšně funguje 25 let v oblasti vodo-topo-plyn-koupelny. Akvizicí demonstruje skupina Woodcote Group odhodlání realizovat svůj strategický plán stát se komplexním dodavatelem stavebních a souvisejících materiálů na českém a slovenském trhu pro širší skupinu zákazníků. Společnost „KVIP-INSTAL s.r.o.“ se stane sesterskou společností slovenské společnosti KVIP s.r.o.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. červenci 2017.

13. prosince 2017



Neville George Parry
předseda představenstva



Marek Hlinecký
místopředseda představenstva

Woodcote Group a.s.

Účetní závěrka

za rok končící 31. července 2017

Firma: Woodcote Group a.s.

Identifikační číslo: 45807574

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Ekonomické a organizační poradenství

Rozvahový den: 31. července 2017

Datum sestavení účetní uzávěrky: 13. prosince 2017

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	31.07.2017			31.07.2016
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	637 314	-233 296	404 018	437 145
B.	Dlouhodobý majetek	003	613 774	-233 296	380 478	377 937
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	3 406	-2 116	1 290	147
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	3 406	-2 116	1 290	147
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	610 368	-231 180	379 188	377 790
B. III 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	575 916	-231 180	344 736	316 675
B. III 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	34 452	0	34 452	61 115
C.	Oběžná aktiva	037	23 516	0	23 516	59 208
C. II.	Pohledávky	046	21 436	0	21 436	56 763
C. II 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	62	0	62	597
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	62	0	62	597
C. II 2.	Krátkodobé pohledávky	057	21 374	0	21 374	56 166
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	2 828	0	2 828	1 973
C. II 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	18 546	0	18 546	54 193
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	252	0	252	305
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	1 074	0	1 074	21
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	2 933	0	2 933	4 787
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	14 287	0	14 287	49 080
C. IV.	Peněžní prostředky	071	2 080	0	2 080	2 445
C. IV 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	47	0	47	47
C. IV 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	2 033	0	2 033	2 398
D.	Časové rozlišení aktiv	074	24	0	24	0
D. 1.	Náklady příštích období	075	24	0	24	0

označ.	PASIVA	řád.	31.07.2017	31.07.2016
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	078	404 018	437 145
A.	Vlastní kapitál	079	342 070	397 415
A. I.	Základní kapitál	080	2 000	2 000
A. I. 1.	Základní kapitál	081	2 000	2 000
A. II.	Ažio a kapitálové fondy	084	8 582	1 847 373
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	8 582	1 847 373
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	9 855	1 836 726
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	-1 273	10 647
A. III.	Fondy ze zisku	092	515	515
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093	515	515
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	344 232	-1 626 442
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	344 232	200 429
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	097	0	-1 826 871
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	099	-13 259	173 969
B. + C.	Cizí zdroje	101	61 948	39 730
B.	Rezervy	102	875	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	104	875	0
C.	Závazky	107	61 073	39 730
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	13 040	13 515
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116	13 040	13 515
C. II.	Krátkodobé závazky	123	48 033	26 215
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	863	1 396
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	45 515	23 148
C. II. 8.	Závazky ostatní	133	1 655	1 671
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	141	121
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	93	81
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	0	53

Firma: Woodcote Group a.s.

Identifikační číslo: 45807574

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Ekonomické a organizační poradenství

Rozvahový den: 31. července 2017

Datum sestavení účetní uzávěrky: 13. prosince 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Rok končí	
			31.07.2017 1	31.07.2016 2
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb	01	12 591	6 535
A.	Výkonová spotřeba	03	2 930	5 993
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	183	153
A. 3.	Služby	06	2 747	5 840
D.	Osobní náklady	09	4 108	3 514
D. 1.	Mzdové náklady	10	2 298	1 860
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	1 810	1 654
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	675	529
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	1 135	1 125
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	481	118
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	481	118
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	481	118
III.	Ostatní provozní výnosy	20	1 566	0
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	1 566	0
F.	Ostatní provozní náklady	24	647	687
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	15	12
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	632	675
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	5 991	-3 777
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	1 242	425
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	1 240	364
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	2	61
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	16 761	-175 272
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	882	1 788
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	882	1 788
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	1 780	4 106
K.	Ostatní finanční náklady	47	3 195	110
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-17 816	177 905
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	-11 825	174 128
L.	Daň z příjmů	50	1 434	159
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	899	0
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	535	159
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	-13 259	173 969
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	-13 259	173 969
	Cistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	17 179	11 066

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

Woodcote Group a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10728 dne 19. srpna 1992 a její sídlo je U Pekařky 281/3, 180 00 Praha 8. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je ekonomické a organizační poradenství.

Jednatelé k 31. červenci 2017 a 2016:

Jméno	Funkce	Den vzniku funkce / členství	Den zápisu do obchodního rejstříku
Neville George Parry	předseda představenstva	25. dubna 2006	25. dubna 2016
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 2017 a 2016 bylo následující:

Jméno	Funkce	Den vzniku funkce / členství	Den zápisu do obchodního rejstříku
Lars Eli Hansen	předseda dozorčí rady	26. února 2015	11. dubna 2015
Dita Burdová	člen dozorčí rady	22. srpna 2012	16. března 2016
Beata Iwona Parry	člen dozorčí rady	22. srpna 2012	16. března 2016

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.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro malé účetní jednotky s povinností auditu a je sestavena v historických cenách kromě níže uvedených případů.

2.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 40 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

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

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně ziskatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

2.3. Podíly v ovládaných osobách

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v podnicích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost“).

Podíly v dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

2.4. 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.

2.5. Přepočet cizích měn

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

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem 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.

Podíly v dceřiných společnostech, které jsou vedeny v cizích měnách, jsou přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Kurzový rozdíl je zaúčtován do vlastního kapitálu.

2.6. Rezervy

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

2.7. Tržby

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

2.8. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 10 a 11.

2.9. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.10. 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.

2.11. 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 a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. srpna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. července 2017
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 798	1 624	- 16	3 406
Celkem	1 798	1 624	- 16	3 406
Oprávk				
Hmotné movité věci a jejich soubory	- 1 651	- 481	16	- 2 116
Celkem	- 1 651	- 481	16	- 2 116
Zůstatková hodnota	147			1 290

(tis. Kč)	1. srpna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. července 2016
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 798	0	0	1 798
Celkem	1 798	0	0	1 798
Oprávk				
Hmotné movité věci a jejich soubory	- 1 533	- 118	0	- 1 651
Celkem	- 1 533	- 118	0	- 1 651
Zůstatková hodnota	265			147

4. Podíly v ovládaných osobách

K 31. červenci 2017:

	Počet akcií	Nominální hodnota	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření za účetní období	Vlastní kapitál
Zahraniční		EUR			EUR	EUR
WOODCOTE Slovakia, s.r.o. ¹		50 000	206 883	100%	31 137	686 813
BEKWOODCOTE s.r.o. ²		2 537 000	66 165	100%	238 610	4 156 603
KVIP s.r.o. ²		2 100 001	54 768	95%	- 529 104	1 229 872
Tuzemské		tis. Kč			tis. Kč	tis. Kč
WOODCOTE CZ, a.s. ²	2 413	48 260	248 100	100%	21 400	236 529
			575 916			
Opravná položka						
WOODCOTE Slovakia, s.r.o.			- 206 883			
KVIP s.r.o.			- 24 297			
Zůstatková hodnota			344 736			

1) Neauditováno

2) Auditováno

K 31. červenci 2016:

	Počet akcií	Nominální hodnota	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření za účetní období	Vlastní kapitál
Zahraniční						
		EUR			EUR	EUR
WOODCOTE Slovakia, s.r.o. ¹		50 000	214 419	100%	441 190	639 314
		EUR			EUR	EUR
BEKWOODCOTE s.r.o. ²		2 537 000	68 575	100%	869 116	3 917 993
		EUR			EUR	EUR
KVIP s.r.o. ²		1	0	95%	- 1 188 760	- 341 024
Tuzemské						
		CZK			CZK	CZK
WOODCOTE CZ, a.s. ²	2 413	48 260	248 100	100%	19 005	215 129
			531 094			
Opravná položka						
WOODCOTE Slovakia, s.r.o.			- 214 419			
Zůstatková hodnota			316 675			

1) Neauditováno

2) Auditováno

Dne 1. března 2017 proběhla kapitalizace zápůjček poskytnutých společností KVIP s.r.o. do ostatních kapitálových fondů této společnosti ve výši 2 100 000 EUR.

Dne 18. února 2016 uzavřela Společnost kupní smlouvu na nákup většinového podílu ve společnosti KVIP s.r.o. (dříve SHT Slovensko, s.r.o.). Ke dni 14. března 2016 byly naplněny všechny podmínky nutné k převodu kontroly.

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. Společnost z toho titulu evidovala v jiných pohledávkách pohledávku vůči WOODCOTE Slovakia, s.r.o. ve výši 49 075 tis. Kč.

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.

V žádné ze společností s rozhodujícím vlivem není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

Společnosti nebyly v letech 2017 ani 2016 vyplaceny žádné dividendy.

5. Finanční majetek

(tis. Kč)	Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Poskytnuté zápůjčky: KVIP s.r.o.	34 452	58 115
Poskytnuté zápůjčky: Axentia Financial Consultants Limited	0	3 000
Celkem poskytnuté zápůjčky	34 452	61 115

V účetním období končícím 31. července 2017 měla Společnost úrokový výnos z uvedených zápůjček a zápůjček existujících v průběhu účetního období končícího 31. července 2017 ve výši 1 240 tis. Kč (31. července 2016: 364 tis. Kč).

6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti (včetně úroků z půjček) k 31. červenci 2017 činily 454 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 1 397 tis. Kč).

Pohledávky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině k 31. červenci 2017 činily 1 605 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 1 746 tis. Kč).

Společnost netvořila k 31. červenci 2017 a 2016 žádné opravné položky k pohledávkám.

Zápůjčky společností ve skupině jsou popsány v poznámce 5 – Finanční majetek.

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

7. Vlastní kapitál

Většinovým vlastníkem je k 31. červenci 2017 a 2016 společnost Axentia Financial Consultants limited zapsaná v Kyprské republice, 109 Omonoias Ave., Flamingo Building, Limassol 3045.

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

Dne 14. prosince 2016 valná hromada Společnosti schválila účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. července 2016 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2016 ve výši 173 969 tis. Kč. Částka 143 803 tis. Kč byla převedena do nerozdělených zisků minulých let a zbývajících 30 166 tis. Kč bylo určeno k výplatě dividend. Zároveň bylo rozhodnuto o použití ostatních kapitálových fondů na úhradu ztráty minulých let ve výši 1 826 871 tis. Kč.

Schválené a vydané akcie:

	Rok končící 31. července 2017		Rok končící 31. července 2016	
	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)
Kmenové akcie v hodnotě 200 Kč, plně splacené	9 999	2 000	10 000	2 000
Akcie se zvláštními právy v listinné podobě, v hodnotě 200 Kč, plně splacené	1	0	0	0

Společnost je součástí jediného konsolidačního celku, v němž je zároveň mateřskou společností. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za jediný konsolidační celek je možné získat v sídle Společnosti.

8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti, nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Závazky po splatnosti k 31. červenci 2017 činily 79 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 137 tis. Kč).

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

Závazky z obchodních vztahů (včetně úroků z půjček) ke společnostem ve skupině k 31. červenci 2017 činily 914 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 3 182 tis. Kč).

9. Úvěry a ostatní zápůjčky

(tis. Kč)	31. července 2017	31. července 2016
Dlouhodobé zápůjčky se splatností 1 - 5 let:		
SHT Haustechnik AG	13 040	13 515
Dlouhodobé úvěry celkem	13 040	13 515
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran:		
WOODCOTE Slovakia, s.r.o.	0	0
WOODCOTE CZ, a.s.	45 515	23 148
Krátkodobé zápůjčky celkem	45 515	23 148

Dne 18. února 2016 Společnost uzavřela smlouvu o bezúročném zápůjčce se SHT Haustechnik AG ve výši 500 tis. EUR. Zůstatek k 31. červenci 2017 činil 13 040 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 13 515 tis. Kč). Zápůjčka je splatná k 30. červnu 2021.

Dne 1. srpna 2015 Společnost uzavřela smlouvu o zápůjčce s WOODCOTE CZ, a.s. s rámcem 50 000 tis. Kč. Zůstatek k 31. červenci 2017 činil 45 515 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 23 148 tis. Kč). Zápůjčka je splatná k 31. červenci 2018.

Společnost avalovala bianco směnku, která kryje úvěr společnosti WOODCOTE CZ, a.s. Tento úvěr je uzavřený smlouvou o kontokorentním úvěru WOODCOTE CZ, a.s. s UniCredit Bank Czech Republic, a.s. s úvěrovým rámcem 160 000 tis. Kč. Zůstatek tohoto kontokorentního úvěru čerpaného společností WOODCOTE CZ, a.s. k 31. červenci 2017 činil 3 094 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 14 782 tis. Kč).

10. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny pouze významné transakce se spřízněnými stranami.

(tis. Kč)	Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Výnosy / Prodeje		
Prodej služeb	12 591	6 535
Úroky přijaté	1 240	364
Celkem	13 831	6 899
Náklady / Nákupy		
Úroky zaplacené	882	1 788
Celkem	882	1 788

Zůstatky se spřízněnými stranami jsou popsány v poznámkách 5, 6, 8 a 9.

Vedoucím zaměstnancům a členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

V souladu s ustanovením § 39a odst. 5 vyhlášky 500/2002 Sb. Společnost využívá možnost omezit vykazání transakcí a zůstatků se spřízněnými stranami na členy konsolidačního celku a členy řídicích a kontrolních orgánů Společnosti.

11. Zaměstnanci

	Rok končící 31. července 2017		Rok končící 31. července 2016	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady vedoucích zaměstnanců	2	2 298	2	1 860
Náklady na sociální zabezpečení		675		529
Ostatní sociální náklady		1 135		1 125
Osobní náklady celkem	2	4 108	2	3 514

Vedoucí zaměstnanci zahrnují zaměstnance, kteří jsou přímo podřízeni členům statutárního orgánu. Mimo vedoucích zaměstnanců nemá společnost žádné další zaměstnance.

Členům představenstva a dozorčí rady Společnosti, kteří byli zaměstnanci Společnosti, nebyla v roce končícím 31. července 2017 ani 31. července 2016 vyplacena odměna za výkon funkce.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 10 Transakce se spřízněnými stranami.

12. Tržby

Výnosy z provozní činnosti:

(tis. Kč)	Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Ekonomické poradenství	12 591	6 535
Prodej služeb celkem	12 591	6 535

13. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Rok končící 31. července 2017	Rok končící 31. července 2016
Splatnou daň (19 %)	899	0
Odloženou daň	535	159
Celkem daňový náklad	1 434	159

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2016 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. července 2017	31. července 2016
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	62	175
Daňové ztráty minulých let	0	422
Čistá odložená daňová pohledávka	62	597

K 31. červenci 2017 byly Společností zaplacené zálohy na daň z příjmu ve výši 22 tis. Kč (k 31. červenci 2016: 0 tis. Kč).

14. Odměna auditorské společnosti

Informace o odměně auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky Společnosti.

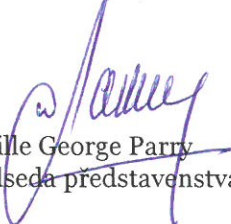
15. Potenciální závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. červenci 2017.

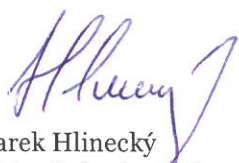
16. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. červenci 2017.

13. prosince 2017



Neville George Parry
předseda představenstva



Marek Hlinecký
místopředseda představenstva

31. října 2017

Zpráva o vztazích

společnosti

Woodcote Group a.s.

podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích

za účetní období

od 1. srpna 2016 do 31. července 2017

Představenstvo společnosti Woodcote Group a.s., se sídlem U Pekařky 281/3, Praha 8, 180 00, IČ 45807574, zapsané v obchodním rejstříku vedeném rejstříkovým soudem v Praze, oddíl 10728, vložka B, v této zprávě též jen „**Společnost**“ zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „Zákon o korporacích“), za účetní období od 1. srpna 2016 do 31. července 2017 (dále jen „Rozhodné období“).

1. Struktura vztahů

- 1.1 Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celé Rozhodné období součástí skupiny, ve kterém je ovládající osobou pan Neville George Parry (dále jen „**Skupina**“). Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 31. červenci 2016, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině je graficky znázorněna v Příloze č. 1.
- 1.1.1 Ovládající osobou je pan Neville George Parry, datum narození 1. ledna 1955, bytem Slavíčkova 145/19, Praha 6 – Bubeneč, 160 00, Česká republika (v této zprávě též jen „**Ovládající osoba**“), která je většinovým akcionářem společnosti AXENTIA FINANCIAL CONSULTANTS LIMITED.

2. Úloha Společnosti ve Skupině

Společnost zajišťuje ekonomické a obchodní poradenství.

3. Způsob a prostředky ovládnutí

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost. K ovládnutí Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny

- 4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné: Ovládající osoba měla v Rozhodném období se Společností uzavřenou pracovní smlouvu.
- 4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:

Protistrana	Typ smlouvy	Datum
WOODCOTE CZ, a.s.	Servisní smlouva	1. srpna 2016
BEKWOODCOTE s.r.o.	Servisní smlouva	1. srpna 2015
WOODCOTE Slovakia, s.r.o.	Smlouva o úvěru 400 tis. EUR (splaceno v průběhu Rozhodného období)	19. prosince 2013
WOODCOTE Slovakia, s.r.o.	Smlouva o úvěru 150 tis. EUR (splaceno v průběhu Rozhodného období)	13. listopadu 2012
WOODCOTE Slovakia, s.r.o.	Smlouva o úvěru 751 tis. EUR (splaceno v průběhu Rozhodného období)	20. srpna 2012
KVIP s.r.o.	Smlouva o poskytnutém úvěru s úvěrovým rámcem 850 tis. EUR	10. března 2016
KVIP s.r.o.	Smlouva o poskytnutém úvěru s úvěrovým rámcem 700 tis. EUR	27. dubna 2016
KVIP s.r.o.	Smlouva o poskytnutém úvěru s úvěrovým rámcem 200 tis. EUR	7. června 2016
Axentia Financial Consultants Limited	Smlouva o poskytnutém úvěru s úvěrovým rámcem 3 000 tis. CZK (splaceno v průběhu Rozhodného období)	9. září 2015
WOODCOTE CZ, a.s.	Smlouva o přijatém úvěru s úvěrovým rámcem 50 000 tis. CZK	1. srpna 2016
KVIP s.r.o.	Smlouva o poskytnutém úvěru s úvěrovým rámcem 500 tis. EUR	5. října 2016
KVIP s.r.o.	Smlouva o poskytnutém úvěru s úvěrovým rámcem 170 tis. EUR	24. ledna 2017

5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Během Rozhodného období učinila Společnost na popud ovládající osoby nebo jí ovládaných osob níže uvedená jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, zjištěného podle poslední účetní závěrky Společnosti.

- Plnění vyplývající ze smluv o poskytnutém úvěru s KVIP s.r.o. uvedenými v bodě 4.2.
- Společnost avalovala bianco směnku, která kryje úvěr společnosti WOODCOTE CZ, a.s. Tento úvěr je uzavřený smlouvou o kontokorentním úvěru WOODCOTE CZ, a.s. s UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Na základě smluv uzavřených v Rozhodném období mezi Společností a ostatními osobami ze Skupiny, jiných jednání ani opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období, Společnosti nevznikla žádná újma.

7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny

7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině.

Společnosti vyplývají z účasti ve Skupině zejména výhody zejména při uzavírání obchodů se svými dodavateli a zákazníky.

Společnosti nevyplyvají z účasti v Skupině nevýhody.

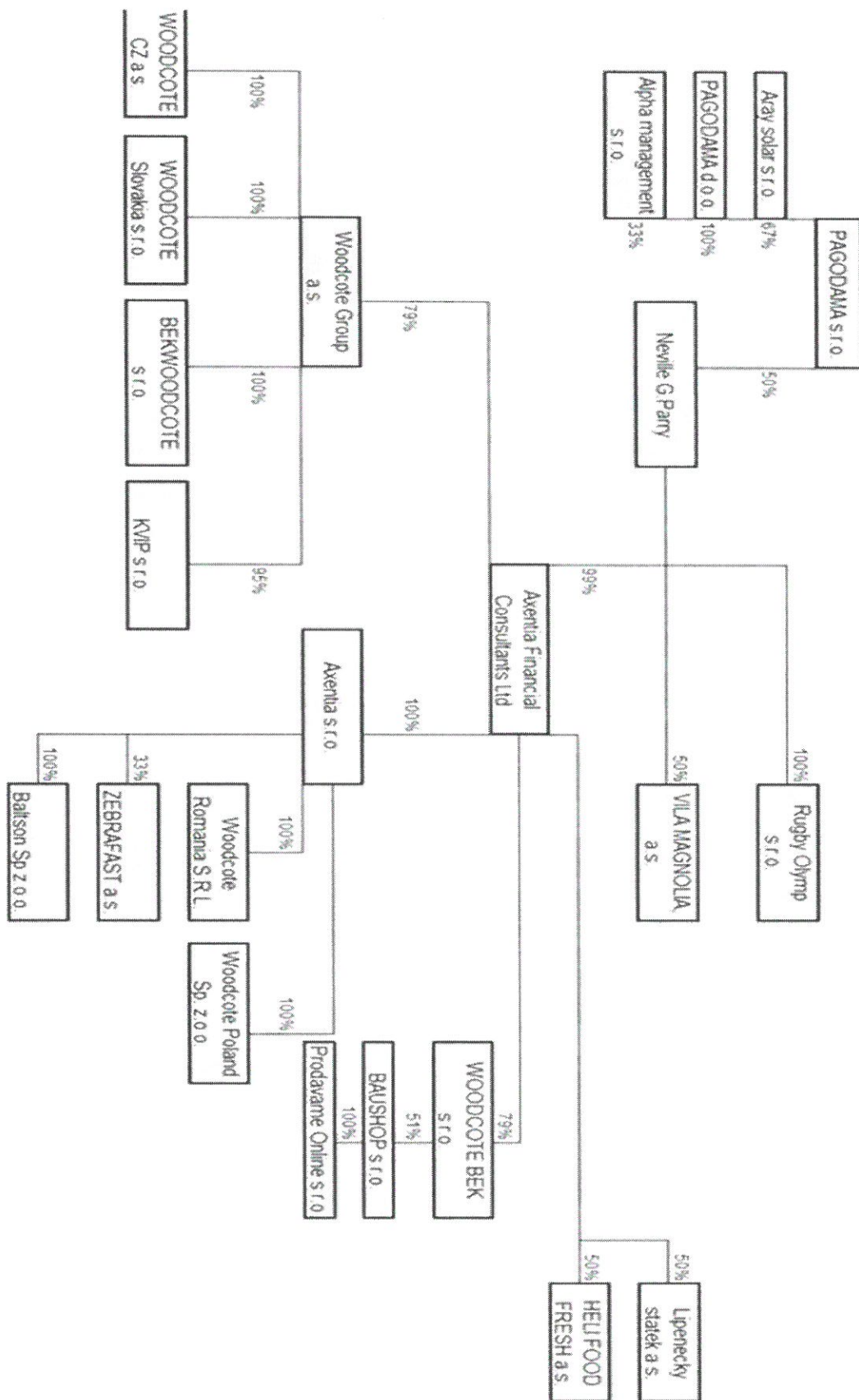
7.2 Ze vztahů v rámci Skupiny neplynou pro Společnost žádná rizika.

31. října 2017

Marek Hlinecký
Místopředseda představenstva

Příloha č. 1

Grafické schéma - Struktura vztahů ve Skupině k 31. červenci 2017



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Woodcote Group a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit:

- konsolidované účetní závěrky společnosti Woodcote Group a.s., se sídlem U Pekařky 281/3, Praha 8 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. červenci 2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. července 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace, a
- individuální účetní závěrky Společnosti sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. červenci 2017, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. července 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice Skupiny k 31. červenci 2017, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. července 2017 v souladu s českými účetními předpisy, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. červenci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. července 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Konsolidovaná a individuální účetní závěrka jsou dále souhrnně označovány jako účetní závěrky.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

**Akcionáři společnosti Woodcote Group a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrky

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Akcionáři společnosti Woodcote Group a.s.
Zpráva nezávislého auditora

- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společnosti nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

13. prosince 2017

zastoupená ředitelem

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