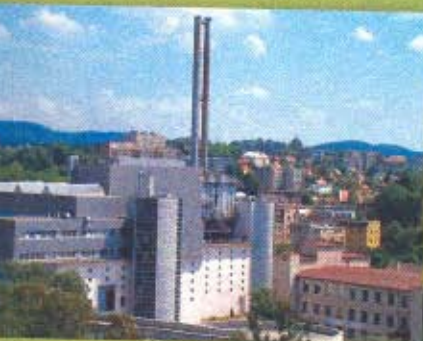


TERMIZO



Moderní technologií pro čistou přírodu spalovna Liberec



VÝROČNÍ ZPRÁVA

za rok 2006



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové, akcionáři,

společnost TERMIZO a.s. má za sebou již sedmý uzavřený provozní rok, a troufám si tvrdit, že tento rok byl v některých ohledech pro společnost velmi významný, a celkově vzato úspěšný.

Předně bych chtěl zmínit, že dne 8. června 2006 nabylo právní moci Rozhodnutí o vydání Integrovaného povolení podle § 13 odst. 3 zákona o integrované prevenci (IPPC).

O toto Integrované povolení společnost usilovala několik let, přičemž bez něj by po 30. říjnu 2007 další provoz spalovny nebyl možný. Ke splnění této zcela zásadní podmínky dalšího provozu zařízení přispěla vynikající práce odborného managementu závodu, a zejména navázání korektního dialogu s dříve tak nesmiřitelnými nevládními ekologickými organizacemi.

Dalším stěžejním úkolem roku 2006 byla snaha o řešení dlouhodobě nepříznivého trendu zvyšující se výhřevnosti do zařízení dodávaného odpadu. Dílčím způsobem byl tento problém řešen s jednotlivými zákazníky, i když obchodní politika na trhu s odpady v prostředí, kdy skládkové kapacity přímo konkurují spalovnám, neumožňuje realizovat příliš silové kroky k vyloučení jednodruhových vysoce výhřevných odpadů. Tyto jednostranné kroky vůči našim stěžejním zákazníkům by potom nutně vedly k přesměrování i jiných odpadů na skládky, a tím by byla s velkou pravděpodobností narušena existující rovnováha v potřebě a zásobování odpady.

Management tedy zvolil cestu jinou, a to ověřit a přizpůsobit schopnost zařízení podávat vyšší tepelné výkony. Byly přepočítány hlavní provozní celky, provedena komplexní měření provozu i emisí do ovzduší, s cílem technicky a legislativně ošetřit navýšení produkční kapacity závodu. Výsledkem bylo navýšení povoleného maximálního výkonu parního kotle z 35,2 na 45 tun přehřáté páry za hodinu, a navýšení zpracovatelské kapacity závodu z 12 tun odpadu za hodinu na 14,7 tun odpadu za hodinu.

Vzhledem k těmto technicko – konstrukčním zásahům byl v roce 2006 částečně kompenzován vliv více výhřevného paliva – odpadu s tím, že bylo dosaženo maximální výroby tepla za existenci závodu, přičemž zároveň však stejně nebylo dosaženo zpracovatelských kapacit, co se týče hmotnosti zpracovaného odpadu. Takže pro ilustraci, pokud bylo v roce 2002 spáleno 96 000 tun odpadu, a z tohoto bylo vyrobeno 869 500 GJ tepelné energie, tak v roce 2006 bylo spáleno 89 860 tun odpadu, a z tohoto bylo vyrobeno 935 815 GJ.

A je zcela stěžejní, že výpadek tržeb za nepřijatý odpad a nevyseparovaný železný šrot byl kompenzován vyššími tržbami za vyrobené teplo a elektrickou energii.



Úvodní slovo předsedy představenstva

Nezbývá tedy než konstatovat, že management společnosti problematiku vyšší výhřevnosti odpadu operativně vyřešil tak, aby tato víceméně objektivní skutečnost neměla negativní dopady do tržeb závodu.


Zařízení spalovny bylo navíc provozováno 8 102 hodin v roce, což je o 102 hodin více než je projektovaná doba provozu, a o 88 hodin více než v roce 2005.

Další pozitivní změnou v roce 2006 bylo ověření a posléze zavedení tzv. on-line způsobu čištění teplosměnných ploch kotle pomocí řízených místních výbuchů třaskavé směsi plynů. Tato švýcarská technologie byla ověřena jako vysoce operativní s pozitivním ekonomickým efektem. Zároveň bylo upuštěno od čištění kotle tzv. pískováním, což znamená úsporu času při odstávkách, a zároveň snížení opotřebení vnitřních ploch kotle abrazí.

Vážení akcionáři, na závěr bych si dovilil vyslovit uznání a poděkování kolektivu zaměstnanců závodu TERMIZO a.s., jelikož jsem přesvědčen, že zejména díky jejich umu a znalosti tohoto zařízení je toto provozováno vysoce efektivně a bezpečně.

A výsledkem jejich práce je velmi dobrý hospodářský výsledek v hodnoceném období, a též neustále se zlepšující image společnosti a tím i bezproblémová existence a akceptace tak „konfliktního“ zařízení, jakým bezesporu spalovna komunálních odpadů, umístěná v samotném centru města, je.

V Liberci, dne 16. dubna 2007

Ing. Pavel Bernát 
Předseda představenstva
TERMIZO a.s.



Úvod

2.1 ÚVOD

Rok 2006 lze pro společnost kvalifikovat jako úspěšný. Provoz zařízení byl plynulý a vyrovnaný, téměř bez neplánovaných přerušení provozu. Bylo tedy dosaženo rekordního využití hodinového provozního fondu zařízení za celou dobu existence závodu, a to 8 102 hodin z celkových 8 760 hodin v běžném kalendářním roce.

Již zmíněný velmi plynulý provoz zařízení vyústil v doposud rekordní výrobu tepla v historii závodu (935 815 GJ), ze kterých bylo 681 128 GJ předáno do distribuční sítě centrálního zásobování teplem.

Také výroba elektrické energie byla rekordní, kdy bylo vyrobeno 17 710 MWh elektrické energie, a do rozvodné sítě SČE dodáno 7 393 MWh. A navíc při změně výkupních cen z kogeneračních jednotek výměrem ERÚ z počátku roku 2006, se staly tržby za prodanou elektrickou energií velmi významnou složkou tržeb.

Velkým přínosem jsou jak již probíhající, tak i připravované výzkumné úkoly z mezinárodního programu EUREKA. Jednak jsou výstupy z těchto prací přímo aplikovatelné pro provoz závodu (projekt DIOXIN - optimalizace chodu dioxinového filtru a tím prodloužení jeho životnosti má pro společnost pozitivní dopad řádově v jednotkách milionů korun), a v neposlední řadě byla navázána velmi slibná spolupráce s akademickými pracovišti a s partnery v zahraničí.

Dále byl v roce 2006 započat druhý výzkumný úkol z evropských fondů EUREKA, a to BIOFIX. Tento úkol řeší užití spalínového CO_2 pro výrobu biopaliv (bioetanolu), což je celosvětově preferovaná náhrada ropy. Rovněž se řeší projekt DIOXIN2, který ověřuje možnost intenzifikace instalované technologie katalytického dioxinového filtru.

Oba tyto nové výzkumné úkoly jsou finančně podporovány z evropských fondů, prostřednictvím národního programu EUREKA.

Za jeden z úspěchů managementu lze jistě pokládat i velmi nízkou fluktuaci v roce 2006, kdy odešel pouze jediný pracovník. Vždyť pro bezporuchový chod závodu je mimo jiné zcela stěžejní udržet si vysoce kvalifikované zaměstnance.



2.2 EKONOMICKÝ VÝVOJ

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

2.2.1 Výnosy

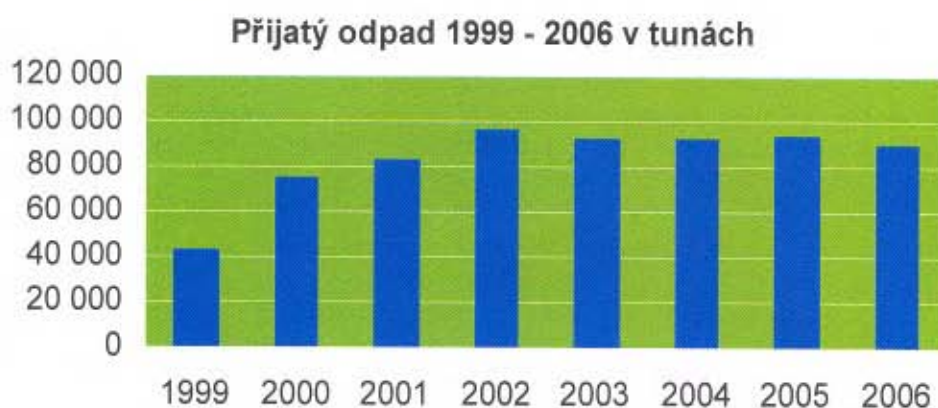
2.2.1.1 Množství přijatého odpadu

V roce 2006 bylo do zařízení TERMIZO a.s. přijato celkem 89 987 tun komunálních a jim podobných odpadů, a 89 860 tun bylo v tomto roce energeticky využito.

V průběhu roku 2006 stejně jako v roce předchozím management řešil postupný vzestup průměrné výhřevnosti odpadu, který byl zapříčiněn enormním nárůstem objemu odpadů zejména z výroby pro automobilový průmysl. Jelikož tyto vysoce výhřevné složky konkurují ostatním odpadům, nebylo možné zcela využít projektovanou kapacitu zařízení.

Ve spolupráci s dodavateli se postupně daří tento problém řešit, i když je nutné konstatovat, že v Libereckém kraji citelně chybí alternativní zařízení na využití odpadů o vysoké výhřevnosti. Další řešení management společnosti našel ve zvýšení energetické výkonnosti zařízení.

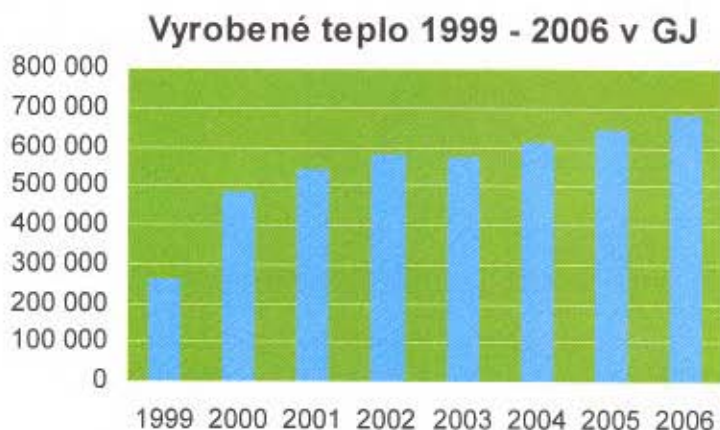
Vývoj množství dodaných odpadů do zařízení v letech 1999 – 2006 je zachycen v následujícím grafu:





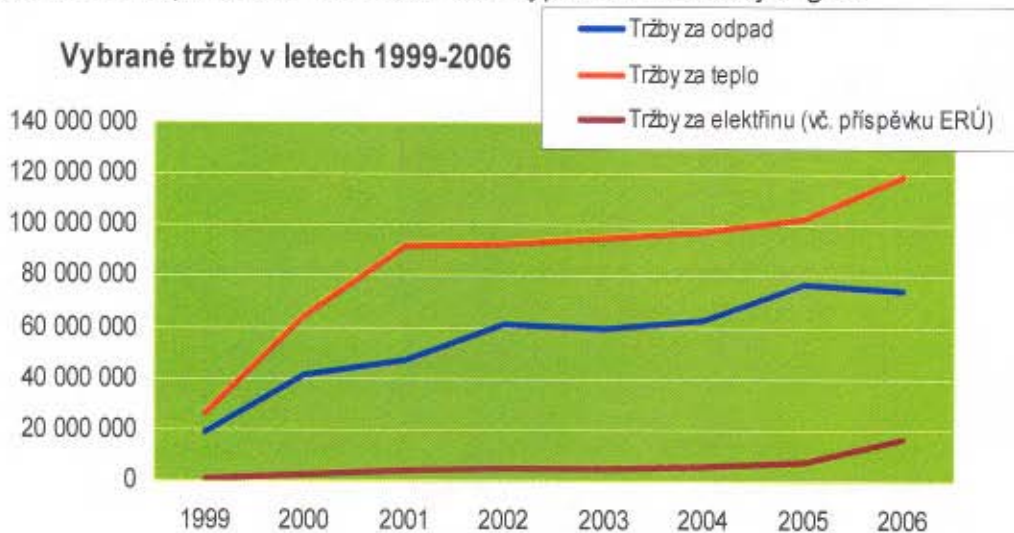
2.2.1.2 Objem vyrobeného tepla

Za doposud rekordní výrobou tepla za celou historii závodu stojí zejména vysoce spolehlivý provoz s minimem neplánovaných odstávek a výpadků. Dalším faktorem byla bezesporu velmi dobrá spolupráce s naším největším obchodním partnerem – Teplárnou Liberec a.s. Díky této spolupráci při dispečerském řízení zdrojů tepla do sítě CZT bylo umístěno na trh jeho doposud rekordní množství. Dalším, již zmíněným faktorem, je průměrně vyšší výhřevnost dodávaného paliva. Vývoj množství dodaného tepla 1999 – 2006 je zachycen v následujícím grafu:



2.2.1.3 Tržby za přijatý odpad a vyrobené teplo

O vývoji tržeb ve stěžejních komoditách (za vyrobené teplo, za dodaný odpad a na prodanou elektřinu) v letech 1999 až 2006 vypovídá následující graf:





2.2.2 Náklady

2.2.2.1 Odpisy

Odpisy jsou nejvýznamnější nákladovou položkou, podílející se na celkových nákladech 27 procenty. Po změně odpisové politiky v roce 2003 společnost pokračuje již čtvrtým rokem v uplatňování lineárních odpisů dlouhodobého majetku.

2.2.2.2 Úroky

Původně se jednalo se o úroky z úvěru, který společnost čerpala při výstavbě spalovny. Úvěr byl přefinancován a nyní se jedná o úroky ze závazků k nebankovním subjektům.

2.2.2.3 Náklady na opravy a udržování, spotřeba náhr. dílů

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

2.2.2.4 Odvoz a uložení odpadů

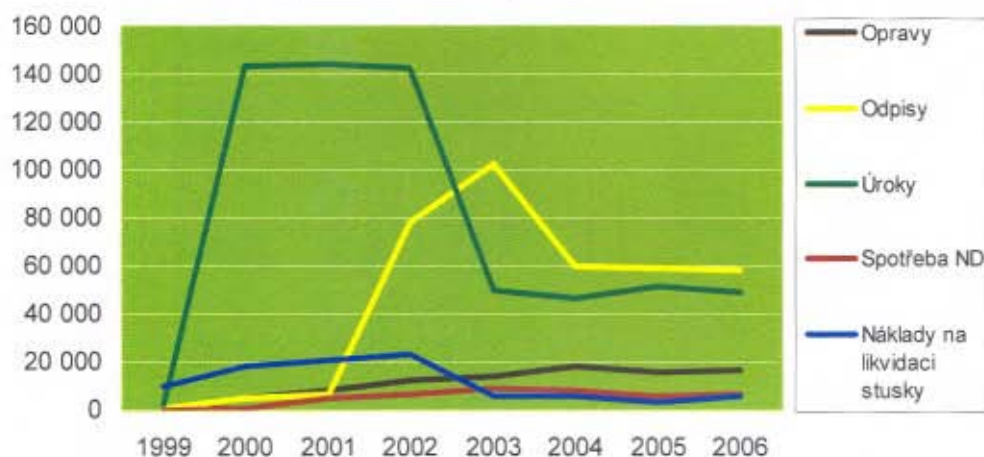
V letech 1999 – 2002 byla směs strusky a vypraného popílku, vznikající ze spalování odpadů a čištění spalin, ukládána jako odpad na skládku. Díky řízeným zásahům v procesu vypírání strusky a zavedení separace magnetických kovů bylo složení této směsi zásadně vylepšeno. Příznivé chemické vlastnosti (třída vyluhovatelnosti I, nulová ekotoxicita) umožnily tuto směs strusky a vypraného popílku certifikovat jako výrobek – popílek a směsi s popílkem pro násypy a zásypy (SPRUK). Tento materiál je velmi vhodný například pro rekultivace skládek, násypy, zásypy a silniční stavitelství. Navíc po instalaci hvězdicového síta byly odstraněny estetické vady vyráběného materiálu. V současné době se tento materiál používá především pro stavby v prostoru skládek odpadu (kazety, vnitřní komunikace apod.). Využití směsi strusky a vypraného popílku jako stavebního výrobku je 97%. Tři procenta vyrobené směsi jsou kvalifikována jako odpad.

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



V následujícím grafu je zobrazen vývoj výše zmíněných nákladů v letech 1999 – 2006:

Vybrané náklady 1999 - 2006



2.2.3 Cash flow

Společnost měla v roce 2006 vyrovnané cash flow a své závazky hradila v termínech splatnosti.

2.2.3 Hospodářský výsledek

Za rok 2006 bylo dosaženo hospodářského výsledku **+42 813 tis. Kč**. Tento dosažený hospodářský výsledek je výrazně lepší než původně plánovaný výsledek, a to o **+ 49 287 tis. Kč**.

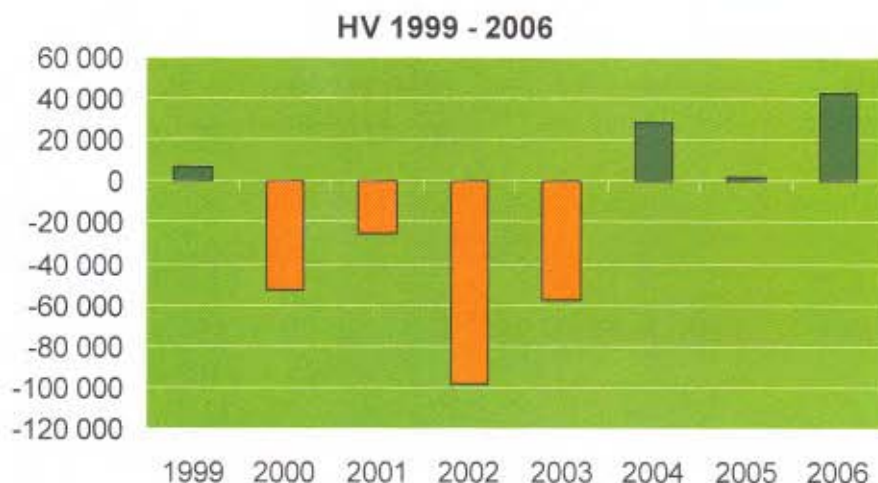
Tohoto lepšího hospodářského výsledku bylo dosaženo zejména z těchto důvodů:

- větší výrobou tepla a tím i vyššími tržbami za teplo;
- vyšší výrobou elektrické energie;
- vyšší cenou za elektrickou energii a příspěvkem na elektrickou energii vyrobenou kogeneračním způsobem a příspěvkem na energii vyrobenou z druhotných energetických zdrojů (dle cenového výměru ERÚ)
- vyšší cenou za prodané teplo, které bylo dosaženo po složitých cenových vyjednáváních s odběratelem, Teplárnou Liberec
- zaúčtováním odložené daňové pohledávky.



Vývoj ve společnosti v roce 2006 > Ekonomický vývoj > HV

Vývoj hospodářských výsledků společnosti v letech 1999 - 2006 je zobrazen v následujícím grafu:



2.2.5 Souhrnné hodnocení ekonomického vývoje

Ekonomický vývoj společnosti lze v roce 2006 charakterizovat jako vyrovnaný se stoupajícím trendem co se týče tržeb za hlavní vyráběné komodity, bez nárazů a nepředvídaných vlivů. Společnost v roce 2006 hradila ve splatnosti všechny své závazky z běžného obchodního styku, její cash flow bylo vyrovnané. Společnost plnila splátkový kalendář umořování úvěru na pořízení investice.

2.2.6. Významná následná událost po datu podpisu účetní závěrky

Dne 16. března 2007 došlo k zastavení movitých věcí (provozních celků) v hodnotě cca 1.089 mil. Kč, a to ve prospěch tuzemské banky, která společnosti poskytla úvěr ve výši 500 mil. Kč a 100 mil. Kč.

Vedení společnosti nejsou známy, žádné jiné významné následné události, které by měly vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2006.



Politika společnosti v pracovně právních vztazích

2.3 POLITIKA SPOLEČNOSTI V PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Ve společnosti pracuje 38 zaměstnanců. Fluktuace byla v roce 2006 pouhých 2,7% (jeden zaměstnanec), což vedení společnosti považuje za jednoznačný důkaz správně nastavené a citlivě vedené personální politiky. Společnost až na výjimky uzavírá se zaměstnanci pracovní smlouvy na dobu neurčitou. Pro dlouhodobou stabilizaci zaměstnanců je vytvořen systém podpory a naturálních plnění (příspěvek na stravování, poskytnutí vstupenek do bazénu, posilovny, sauny či aerobiku, poskytování příspěvku zaměstnavatele na penzijní připojištění se státním příspěvkem). Zaměstnanci v odborové organizaci organizováni nejsou.

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

Pro ilustraci uvádíme v tabulce průměrné koncentrace vyčištěných spalin v roce 2006 (mg/m³). Měření byla prováděna při 100% výkonu tj. 35 t vysokotlaké páry/hod. Mimo složky měřené nepřetržitě přístroji zabudovanými přímo ve spalovně jsou v této tabulce uvedeny i výsledky měření autorizovaných měřících skupin, podle postupů určených českou i evropskou legislativou.

Parametr	Limit EU	Hodnota
Prach	30	0,17
Plynné sloučeniny jako HCl	60	0,2
Plynné sloučeniny jako HF	1	0,52
Oxidy síry jako SO ₂	200	10
Oxidy dusíku jako NO _x	400	168
CO	100	5
Organické látky jako C	20	0,5
NH ₃	-	2,2
Hg	0,05	0,014
Cd+Tl	0,05	0,008
Sb+As+Pb+Cr+Co+Cu+Ni+Mn+V	0,5	0,039
PCDD/F (ng TE/m ³)	0,1	0,04

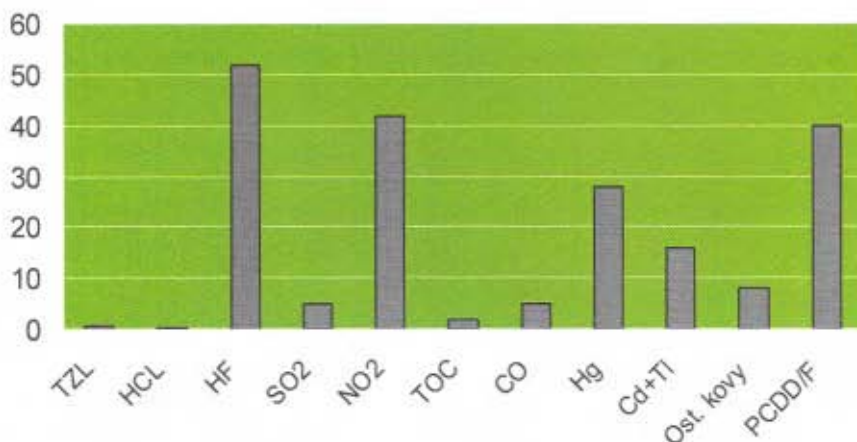


Hlavní environmentální efekty

Hlavní environmentální efekty provozu v roce 2006

- snížení emisí prachu do ovzduší 17 krát na extrémně nízkou hodnotu 10 kg ročně
- vysoký standard kvality vyčištěných procesních vod vypouštěných do kanalizačního řádu
- zachování vysoké účinnosti materiálového využívání železného šrotu díky dovybavení a kvalitní údržbě separační linky
- jako jediná česká spalovna a ekvivalentní energetický zdroj v ČR nepřekračujeme emisní limity Integrovaného registru znečištění do ovzduší, vod a půdy a to již tři roky po sobě
- v roce 2006 byla ukončena legislativa EU mediálně nejvíc diskutovaných emisí dioxinů do popelovin. Ohlašovací hodnotu podkračujeme 300krát, tedy popeloviny jsou hodnoceny jako neobsahující dioxiny a bez nebezpečných vlastností.

Procentické porovnání emisí do ovzduší s legislativními limity



Jak je z výše uvedených údajů zřejmé, zařízení v roce 2006 s velikou rezervou plnilo veškeré emisní limity, dané národní legislativou i legislativou Evropské unie. Dále se potvrzuje vynikající účinnost dioxinového filtru REMEDIA, který byl instalován v závěru roku 2003.

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



Směry dalšího rozvoje

2.5 SMĚRY DALŠÍHO ROZVOJE

Management společnosti vstupuje do roku 2006 i let následujících s těmito cíli a prioritami:

- Udržovat a nadále rozvíjet systém environmentálního managementu dle ISO 14001, vyhodnocovat aspekty a minimalizovat dopady činnosti společnosti na životní prostředí.
- Dále posilovat své postavení klíčové kapacity v systému nakládání s odpady v Libereckém kraji.
- Nepřipustit jakékoliv zpochybnění statutu závodu jako zařízení na energetické využití odpadů.
- Pokračovat v započatém výzkumném úkolu mezinárodního programu EUREKA s akronymem DIOXIN2. Tento výzkumný úkol významně napomůže optimalizaci chodu dioxinového filtru a predikci jeho životnosti.
- Pokračovat v řešení nového výzkumného projektu z mezinárodního programu EUREKA s akronymem BIOFIX. Tento výzkumný úkol se bude zabývat využitím odpadního CO₂ ze spalin pro růst řas použitelných pro celosvětově preferovanou produkci biopaliv.
- Využít společného trhu s odpady v rámci Evropské unie, navázat mezinárodní obchodní vztahy.
- Být aktivním členem v evropském sdružení spaloven CEWEP, prostřednictvím této organizace získávat informace, lobovat za zlepšení podnikatelského a legislativního prostředí v oblasti energetického využití odpadů.
- Být vstřícným zaměstnavatelem, vést vlídnou personální a mzdovou politiku ve snaze udržet si kvalifikované zaměstnance.
- Být dobrým sousedem a partnerem všem obyvatelům města Liberec, dbát na dobré jméno a pověst společnosti, zlepšovat mediální obraz společnosti.



ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti TERMIZO a. s. přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2006 a konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny řádně, v souladu se skutečností, zákonem o účetnictví a s obecně platnými předpisy, jakož i se stanovami a vnitřními předpisy společnosti.

Dozorčí rada se dále seznámila a vzala na vědomí auditorskou zprávu společnosti KPMG Česká republika ze dne 26. 2. 2007 s výrokem, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti TERMIZO a. s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.

Dozorčí rada konstatovala, že dosažený hospodářský výsledek společnosti za rok 2006 činí 42 813 tis. Kč. Výsledek hospodaření společnosti posuzovala dozorčí rada s přihlédnutím ke stanovisku a výroku auditora a konstatuje správnost vykázaného hospodářského výsledku dle účetních výkazů k 31. 12. 2006 dle platných předpisů pro vedení účetní evidence.

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

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

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

Dozorčí rada na základě těchto skutečností doporučuje valné hromadě společnosti schválit roční účetní závěrku a rozdělení hospodářského výsledku za rok 2006 tak, jak je valné hromadě předkládá představenstvo.

V Praze dne 16. 4. 2007

Ing. Karel Pražák
předseda dozorčí rady



Výrok auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Poštovní 640/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telefónna +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti TERMIZO a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. února 2007 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti TERMIZO a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2006, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2006 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti TERMIZO a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasív a finanční situace společnosti TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2006. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnosti je vydat na základě provedené проверки stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě naší проверки jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami TERMIZO a.s. k 31. prosinci 2006.

Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 16. dubna 2007

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

Benešová
Ing. Romana Benešová
Partner
Osvědčení číslo 1834

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2006
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

64650251

TERMIZO a.s.

Dr. Milady Horákové 571

480 06 Liberec

Česká republika

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	2 009 620	- 384 316	1 625 304	1 628 122
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	1 878 155	- 381 356	1 496 799	1 553 200
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	293	- 224	69	65
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	293	- 224	69	65
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	1 877 862	- 381 132	1 496 730	1 553 135
B.II.1.	Pozemky	014	126		126	126
2.	Stavby	015	687 921	- 92 307	595 614	609 678
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 189 387	- 288 825	900 562	943 331
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	62		62	
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	114		114	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	252		252	
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobě cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

TERMIZO a.s.

Rozvaha (neconsolidovaná)

k 31. prosinci 2006

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
			a	b	c	1
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	127 673	- 2 960	124 713	73 990
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	13 818	- 2 818	11 000	11 435
C.I.1.	Materiál	033	13 813	- 2 818	10 995	11 430
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Zvířata	036				
	5. Zboží	037				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	5		5	5
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	22 166		22 166	7 080
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047	22 166		22 166	7 080
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	36 177	- 142	36 035	20 237
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	35 967	- 142	35 825	18 386
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054				
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
	8. Dohadné účty aktivní	056	122		122	1 843
	9. Jiné pohledávky	057	88		88	8
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	55 512		55 512	35 238
C.IV.1.	Peníze	059	180		180	203
	2. Účty v bankách	060	55 332		55 332	35 035
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	3 792		3 792	932
D.I.1.	Náklady příštích období	064	158		158	916
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066	3 634		3 634	16

TERMIZO a.s.


Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2006

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	1 825 304	1 628 122
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	172 546	129 733
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	13 890	13 890
A.I.1.	Základní kapitál	070	13 890	13 890
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073	310 666	310 666
A.II.1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	310 666	310 666
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	1 839	1 730
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	1 839	1 730
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	- 196 662	- 198 735
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082		
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	- 196 662	- 198 735
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	42 813	2 182
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	1 444 159	1 489 760
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	560	560
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089		
	4. Ostatní rezervy	090	560	560
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091	1 388 343	1 433 799
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	1 388 343	1 433 799
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

TERMIZO a.s.Rozvaha (nekonsolidovaná)
k 31. prosinci 2006

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	55 256	55 401
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	5 947	8 249
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	45 456	44 569
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	860	1 001
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	751	629
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	2 027	770
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	197	175
11.	Jiné závazky	113	18	8
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	8 599	8 629
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	8 599	8 629
2.	Výnosy příštích období	120		

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
26. února 2007	Ing. Pavel Bernát, prokurista a předseda představenstva 

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění
k 31. prosinci 2006
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

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

Identifikační číslo

64650251

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	232 080	217 630
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	205 214	192 320
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07	26 866	25 310
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	84 237	77 411
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	49 126	46 169
B.2.	Služby	10	35 111	31 242
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	147 843	140 219
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	20 910	20 673
C.1.	Mzdové náklady	13	14 200	14 114
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	1 080	1 200
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 950	4 848
C.4.	Sociální náklady	16	680	511
D.	Daně a poplatky	17	129	112
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	58 389	59 157
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	111	16
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	111	13
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		3
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	171	
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	171	
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	- 163	529
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	12 173	3 444
H.	Ostatní provozní náklady	27	4 559	16 524
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	76 132	46 684

TERMIZO a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)
k 31. prosinci 2006

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	670	419
N.	Nákladové úroky	43	49 073	51 936
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	78	21
O.	Ostatní finanční náklady	45	81	86
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 48 406	- 51 582
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	- 15 087	- 7 080
Q.1.	-splatná	50		
Q.2.	-odložená	51	- 15 087	- 7 080
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	42 813	2 182
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	42 813	2 182
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	27 726	- 4 898

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

26. února 2007

Ing. Pavel Bernát, prokurista
a předseda představenstva



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

k 31. prosinci 2006
(v tisících Kč)

Identifikační číslo

64650251

Obchodní firma a sídlo

TERMIZO a.s.

Dr. Milady Horkové 571

460 06 Liberec

Česká Republika

	Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	13 890			13 890
B. Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku				
C. Součet A +/- B	13 890	XX	XX	XX
D. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly				
* Součet A +/- B +/- D	XX	XX	XX	13 890
E. Emisní ážio				
F. Rezervní fondy	1 730	109		1 839
G. Ostatní fondy ze zisku				
H. Kapitálové fondy - vklady mimo základní kapitál	310 666			310 666
I. Rozdíly z přecenění majetku a závazků				
J. Zisk minulých účetních období	2 182		2 182	
K. Ztráta minulých účetních období	-198 735	2 073		-196 662
L. Zisk/ztráta za běžné účetní období	XX	42 813	XX	42 813
* Celkem	129 733	44 995	2 182	172 546

Datum

26. února 2007

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

Ing. Pavel Bernát
prokurista a předseda
představenstva