

OBSAH

I.	Úvodní slovo předsedy představenstva	2
II.	Základní údaje o společnosti	4
III.	Údaje o orgánech správy, dozoru a organizační struktura	5
IV.	Profil společnosti	7
V.	Zpráva představenstva	10
VI.	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	13
VII.	Zpráva dozorčí rady	14
VIII.	Účetní výkazy k 31.12.2004	15
IX.	Auditorská zpráva	19
X.	Příloha účetní závěrky	21

Příloha: Prohlášení

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENTSTVA

Vážení klienti, obchodní partneři,

dovolte mi, abych poděkoval touto cestou všem, kteří s námi v roce 2004 spolupracovali. Klientům děkujeme za jejich důvěru, která je stěžejní pro výkon naší práce. Zároveň Vám jménem představenstva společnosti EFEKTA CONSULTING, a.s. předkládám výroční zprávu za rok 2004, ve které najdete základní informace o společnosti a jejím hospodaření za uplynulý rok.

Obdobně jako v předešlých letech tak i v minulém roce bylo zprostředkování obchodů na veřejných trzích spíše doplňkovou činností a neovlivnilo výraznou mírou dosažené celkové objemy obchodů, nicméně naopak v oblasti podnikových financí kam řadíme i provádění veřejných dražeb cenných papírů se nám podařilo dosáhnout dalších významných úspěchů. Pro rok 2004 jsme připravili pro naše klienty zcela nový produkt založený na komplexním zajišťování převzetí jmění jako speciální formy fúze dvou společností. V průběhu roku jsme úspěšně dokončili několik těchto transakcí, u kterých jsme pro naše klienty zajistili celý proces tzv. „na klíč“, od jeho přípravy až po výmaz zanikající společnosti z obchodního rejstříku. Procesy proběhly plně v souladu se zákonem a k plné spokojenosti našich zákazníků. Tento fakt nás povzbuzuje do další činnosti v této oblasti a k rozvoji našeho know how ve vztahu k realizaci složitější formy převzetí jmění, kterým je přeshraniční fúze dvou firem.

V roce 2004 se již projevil úbytek společností realizujících přeměnu podoby svých akcií a naopak vzrůstající počet a tlak konkurence, což mělo negativní dopad na počet provedených dražeb i jejich celkový objem. V porovnání s rokem 2003 se podařilo zajistit pouze 15 dražeb k realizaci, což je pokles o téměř 40 %. Pro rok 2005 byla tedy připravena řada opatření k opětovnému zvýšení výkonů a udržení pozice mezi nejvýznamnějšími dražebníky cenných papírů na českém trhu.

Rok 2004 byl rokem řady změn v oblasti legislativy kapitálového trhu v důsledku změn v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie k 1.5.2004. V platnost vstoupila řada nových zákonných předpisů a prováděcích předpisů, které kladou vysoké nároky na společnost především v oblasti compliance a interního auditu. Na tyto změny bylo a stále je třeba reagovat a aplikovat všechny nové právní úpravy do svých prováděných postupů, procesů a kontrolních mechanismů.

Společnost EFEKTA CONSULTING, a.s. se v roce 2004 stala jedním ze zakladatelů České asociace obchodníků s cennými papíry, která byla založena v červnu a která sdružuje 13 nebankovních obchodníků. Společnost se významně angažuje na její činnosti prostřednictvím různých pracovních skupin.

Představenstvo si uvědomuje všechny důsledky a vlivy současné situace v oboru a proto nejenom průběžně řeší situaci z pohledu trvalého tlaku na snižování provozních nákladů, ale současně se snaží o rozšíření výkonů v corporate finance a při přeměně podoby akcií u emitentů a následně provádění dražeb listinných cenných papírů. V této činnosti poskytuje společnost služby na profesionální úrovni o čemž svědčí velká řada pozitivních referencí.

Svoji pozici obchodníka s cennými papíry chceme v roce 2005 udržet dalším rozvojem služeb v klíčových oblastech činnosti a pružným a komfortním přístupem k našim klientům zejména poskytováním komplexní poradenské činnosti. Věřím, že si společnost EFEKTA CONSULTING, a.s. udrží postavení na trhu a ještě vylepší své hospodářské výsledky.

V Brně dne 1.4.2005

Ing. Jaroslav Sochor
předseda představenstva

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

obchodní jméno	EFEKTA CONSULTING, a.s
identifikační číslo	60 71 70 68
sídlo	Brno, Erbenova 312/1, PSČ 602 00
kontaktní údaje	tel. 545 544 240, fax 545 544 250 e-mail efekta@efekta.cz www.efekta.cz
vznik společnosti	29.července 1994
právní forma	akciová společnost
základní kapitál	10,100.000,- Kč 101 ks akcií o nominální hodnotě 100.000,- Kč veřejně neobchodovatelné, vystaveny na jméno a v zaknihované podobě
struktura vlastníků	na společnosti mají účast české fyzické osoby, přičemž k 31.12. 2004 měli podíl na společnosti dva akcionáři: Ing. Jaroslav Sochor 95,05 % Ing. Martin Krystián 4,95 %
počet zaměstnanců	5
hlavní předmět činnosti	přijímání a předávání pokynů nebo provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet poradenská činnost ve věcech struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů
rejstříkový soud	společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1388
ověření účetní závěrky	FINAUDIT, s.r.o., číslo licence 154

III. ÚDAJE O ORGÁNECH SPRÁVY, DOZORU A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Údaje o orgánech správy

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada akcionářů. Skládá se ze všech na ní přítomných akcionářů, její zasedání se koná nejméně jednou za rok.

Statutárním orgánem společnosti, který řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem je představenstvo. Má tři členy, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Funkční období představenstva je stanoveno na dobu pět let a počalo 8. srpna 2001.

Kontrolním orgánem společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, je dozorčí rada, která má dva členy a její funkční období počalo taktéž 8. srpna 2001 na dobu pět let. Na řádné valné hromadě v roce 2005 bude dozorčí rada doplněna volbou třetí člena. K jeho volbě byl již udělen předchozí souhlas Komise pro cenné papíry dle § 10 zákona č. 256/2004 Sb.

♦ členové představenstva

Ing. Jaroslav Sochor (*1954) – předseda představenstva
vzdělání vysokoškolské, VŠZ Brno, provozně-eko.fak.
zaměstnaneckém poměru od roku 1994,
členství v orgánech jiných společností:
- Amylon, a.s.- místopředseda představenstva

Ing. Martin Krystián (*1972) – místopředseda představenstva
vzdělání vysokoškolské, VUT FAST obor eko.řízení
zaměstnaneckém poměru od roku 1995
osvědčení o vykonání makléřské zkoušky
členství v orgánech jiných společností:
- Amylon, a.s. – člen dozorčí rady

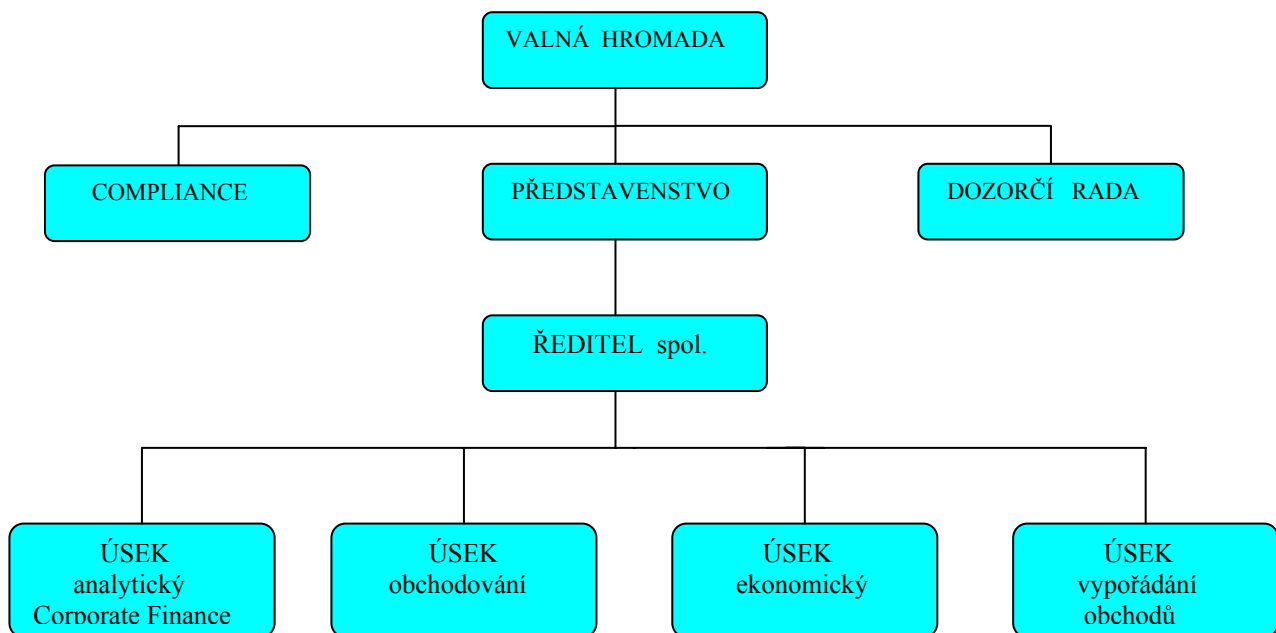
Mgr. Ivo Drahokoupil (*1964) – člen představenstva
vzdělání vysokoškolské, PF Hradec Králové
v zaměstnaneckém poměru od roku 1996
osvědčení o vykonání makléřské zkoušky

♦ **členové dozorčí rady**

Ing. Tomáš Hruška (*1969) – člen dozorčí rady
vzdělání vysokoškolské, VA Brno, fak. elektro.a stavební
zaměstnaneckém poměru od roku 1998
praxe u finančních institucí od roku 1994

Ing. Ivana Brhlíková (*1971) – členka dozorčí rady
vzdělání vysokoškolské, VŠE Praha, fak. financí a účetnictví
zaměstnaneckém poměru do 10/2003

♦ **organizační struktura společnosti**



IV. PROFIL SPOLEČNOSTI

□ Vznik společnosti

EFEKTA CONSULTING, a.s. byla založena v roce 1994. Společnost získala již zkušené obchodníky a ostatní pracovníky, kteří pracovali v oblasti kapitálového trhu od jeho počátku a za dobu jeho trvání nashromáždili cenné zkušenosti. Ještě v roce 1994 získala společnost licenci obchodníka s cennými papíry, udělovanou Ministerstvem financí. Společnost působí na českém trhu již více než 10 let jako zcela samostatný právní subjekt.

□ Rozdělení činnosti

EFEKTA CONSULTING, a.s. je oprávněným držitelem povolení k poskytování investičních služeb v rozsahu dále uvedené licence obchodníka s cennými papíry.

ROZSAH LICENCE OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPÍRY

		<i>Investiční nástroje § 3 odst. 1 zák. o podnikání na kapitálovém trhu</i>			
		písm. a)	písm. b)	písm. c)	písm. d)
Hlavní investiční služby § 4 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu	písm. a)				
	písm. b)				
	písm. c)				
	písm. d)				
	písm. e)				
Doplňkové investiční služby § 4 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu	písm. a)				
	písm. b)				
	písm. c)				
	písm. d)				
	písm. e)				
	písm. f)				
	písm. g)				
	písm. h)				

Společnost je oprávněna organizovat veřejné dražby cenných papírů.

Služby poskytované společností EFEKTA CONSULTING, a.s. lze rozdělit do tří základních oblastí:

Brokerage	-	obchodování s cennými papíry
Corporate Finance	-	podnikové finance v oblasti akvizic, fúzí a přeměn podob CP
Veřejné dražby CP	-	provádění veřejných dražeb akcií

◆ BROKERAGE

Společnost EFEKTA CONSULTING, a.s. zprostředkovává investorům obchody s cennými papíry na Burze cenných papírů Praha, v RM-systému a případně na všech významných zahraničních trzích.

Zprostředkování obchodů s cennými papíry na cizí účet v současné době však není hlavní činností společnosti a tak obchodování na zahraničních trzích je utlumeno a společnost se spíše zaměřuje na druhé dvě oblasti své činnosti, kde dosahuje výborných výsledků.

Rok 2004 byl co se týče vývoje na kapitálových trzích nejlepší za posledních deset let a na domácím trhu došlo k výraznému růstu indexů. Po vstupu do Evropské unie se české burze abnormálně dařilo. Oba burzovní indexy, PX-D a PX-50 dosáhly téměř 60 % růstu za současného výrazného růstu objemů obchodů. V segmentu SPAD došlo k vyřazení akcií Českých radiokomunikací z obchodování naopak přibyla první česká IPO společnosti Zentiva a nově i akcie zahraniční společnosti ORCO.

Také v letošním roce je na domácích trzích nálada pozitivní a růstová především díky nejlikvidnějším titulům v obchodním systému SPAD z důvodů privatizace společností Unipetrol, Český Telecom a z důvodů výborných hospodářských výsledků kótovaných bankovních titulů. Nejúspěšnějším titulem se však staly akcie společnosti ČEZ, který posílil o více než 200 %.

◆ CORPORATE FINANCE

Od založení společnosti se specializujeme na nabídku komplexu činností, souvisejících se získáváním majetkových účastí – akvizic, prodejů podniků či jejich částí, slučováním či splýváním společností spolu s obchodováním s cennými papíry. V rámci těchto projektů zajišťujeme veškeré právní služby, finanční i ekonomické poradenství. Nabízíme odbornou poradenskou i organizační pomoc při koupi podniků nebo jeho částí, dále pak i při prodeji majetkových účastí, ať již majoritních nebo minoritních, i při prodeji např. jednotlivých závodů v rámci podniku. I zde nabízíme komplex činností, od poradenských, přes právní, organizaci výběrových řízení, znalecké posudky, due diligence atd. Při individuální poptávce zpracujeme i průzkum trhu, ve kterém klient hodlá získat akvizici, vytipujeme vhodný subjekt atd. Plně se přizpůsobujeme individuálním potřebám zákazníka.

V rámci provádění přeměn podob cenných papírů realizujeme i všechny formy odkupu cenných papírů od povinných veřejných návrhů přes povinné nabídky převzetí až po nabídky dobrovolné. Povinné veřejné návrhy smlouvy realizujeme pro emitenty na základě požadavku zákona dle § 186a obchodního zákoníku dále provádíme povinné nabídky převzetí při ovládnutí společnosti dle § 183b obchodního zákoníku a v neposlední řadě taktéž nabídky dobrovolné především pro majoritní akcionáře.

V roce 2004 jsme dle předpokladu úspěšně zrealizovali několik projektů převzetí jmění společností jejím hlavním akcionářem a tím jsme u těchto firem pro hlavního akcionáře ukončili proces plného ovládnutí společnosti s vyloučením ostatních minoritních akcionářů.

V roce 2005 budeme dále rozvíjet a poskytovat služby spojené s převzetím jmění hlavním akcionářem a s dalšími formami fúzí a koncentrace vlastnictví. Věříme, že nyní po vstupu do Evropské unie se nám podaří aplikovat a v praxi využít též možnosti realizace nadnárodních fúzí společností.

◆ **Veřejné dražby cenných papírů**

Společnost poskytuje profesionální a komplexní služby obchodníka s cennými při přeměně podoby akcií ze zaknihovaných na listinnou. Provádí zrušení registrace emise v SCP, zajišťuje dle požadavku emitenta tisk listinných akcií a následně na základě výzev k převzetí listinných akcií jejich vydávání oprávněným akcionářům. Pro případ nepřevzatých listinných akcií společnost zajistí veškerou dokumentaci k veřejné dražbě, vypracuje prospekt, provede kvalifikovaný odhad ceny předmětu dražby, vypracuje dražební vyhlášku a provede realizaci vlastní veřejné dražby včetně vypořádání transakce.

V rámci této činnosti naše společnost na konci roku 2004 překročila hranici 40 dražeb s celkovou dosaženou cenou vydražení přesahující 140 milionů korun. Další dražby následují a budou realizovány v tomto roce a věříme v pokračování pozitivního vývoje i v budoucnu, jelikož registrujeme poptávku ze strany emitentů, kdy ještě celá řada společností uvažuje z důvodů ekonomických o přeměně podoby svých zaknihovaných akcií na akcie listinné.

V tomto roce taktéž připravujeme dražby cenných papírů na základě návrhu dražebních věřitelů (správců daně) a správců konkurzních podstat.

V. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

o Celkový komentář k ekonomickým výsledkům za rok 2004

Celková bilanční suma dosahuje za účetní období 2004 hodnoty 24.103 tis. Kč, což je pokles z hodnoty 47.743 tis. Kč v roce 2003 celkem o 23.640 tis. Kč při celkovém čistém obratu za rok 2004 13.294 tis. Kč. Podíl na celkové bilanční sumě mají především nedokončené obchodní případy z oblasti dražby cenných papírů, ale i zároveň dosažení kladného hospodářského výsledku za rok 2004.

U položek stálých aktiv nedošlo k závažným změnám oproti minulému období. V oblasti finančního majetku je stále vysoká pohledávka za bankami, 17.671 tis. Kč, jež především představuje finanční prostředky zákazníků z dražeb cenných papírů. Dále společnost ve finančním majetku eviduje akcie k prodeji, jejichž hodnota oproti minulému roku mírně poklesla, což je dáno výkyvem kurzu akcií při přeceňování na tržní nebo upravenou hodnotu. Ostatní aktiva jsou tvořena především krátkodobými pohledávkami z obchodního styku. V roce 2001 došlo k odpisu všech nedobytných pohledávek z let 1994 až 1996, v roce 2002 k odpisu pohledávky z roku 1997, v roce 2004 k odpisu zbývající nedobytné pohledávky z roku 1999, zároveň pohledávek za klienty a tím i k rozpuštění opravných položek. V letech minulých se jednotlivé složky stálých aktiv vlivem odpisů dostávala na nulové hodnoty a nové přírůstky těchto aktiv měli zanedbatelné hodnoty. V roce 2003 došlo k navýšení hmotného majetku na hodnotu 2.364 tis. Kč, kdy v roce 2002 byla hodnota 51 tis. Kč a to především zařazením do majetku společnosti dvou osobních automobilů. V roce 2004 došlo k mírnému navýšení vlivem zařazení kancelářské techniky, ovšem celkově má hodnota klesající tendenci vlivem odpisů. Časové rozlišení je tvořeno položkami běžné provozní činnosti společnosti.

Na straně pasiv měl zásadní vliv na pozitivní růst vlastního kapitálu dosažený kladný hospodářský výsledek 2.028 tis. Kč. Vlastní kapitál má hodnotu 14.107 tis. Kč, v roce minulém to bylo 12.168 tis. Kč, při základním kapitálu 10.100 tis. Kč. Vlastní akcie společnost neeviduje. Cizí zdroje, jejichž hodnota činí 9.802 tis. Kč, jsou tvořeny krátkodobými závazky. Tyto závazky jsou tvořeny tak, jako každé období, převážně závazky vůči klientům z volných finančních prostředků a i jak v roce minulém, tak i k 31.12.2004 závazky vůči akcionářům z neukončených veřejných dražeb cenných papírů z prosince 2004. V roce 2004 nebyly tvořeny žádné rezervy. Došlo k navýšení povinného rezervního fondu na hodnotu 794 tis. Kč z kladného hospodářského výsledku minulého roku.

Oproti minulému účetnímu období došlo k mírnému navýšení hodnot ve složkách správních nákladů, především v nákladech na zaměstnance. Vyšší hodnota správních nákladů koresponduje s hospodářskou aktivitou společnosti v roce 2003 a 2004 v oblasti dražeb cenných papírů. Hospodářský výsledek z finančních operací je 426 tis. Kč, což představuje obrat ze záporných hodnot let minulých. Tento výsledek pozitivně ovlivnilo tržní přeceňování portfolia cenných papírů. Ovšem zásadně se hospodářsky projevila stěžejní činnost společnosti a to v poradenské, zprostředkovatelské činnosti a v dražbách cenných papírů, kdy bylo dosaženo výnosu 7.610 tis. Kč z poplatků a provizí a 3.160 tis. Kč provozních výnosů. V celkových výsledcích bylo dosaženo zisku 2.773 tis. Kč z běžné činnosti před zdaněním a

celkově za účetní období 2004 čistého zisku 2.028 tis.Kč. Tyto výsledky jsou sice nižší než v roce minulém, ale představují další kapitálové posílení společnosti.

Podrozvahovou evidenci tvoří evidence odepsaných pohledávek v celkové výši 684 tis. Kč a přijatá směnka jako zajištění půjčky ve výši 513 tis. Kč.

Na základě dosaženého hospodářského výsledku v roce 2004 – zisk 2.028 tis. Kč doporučuje představenstvo akciové společnosti odsouhlasit valnou hromadou následující rozdělení dosaženého zisku:

- | | |
|---|---------------|
| - přiděl do zákonného rezervního fondu | 101 tis. Kč |
| - zbývající část převést do nerozděleného zisku | 1.927 tis. Kč |

o **Zahraníční aktivity**

EFEKTA CONSULTING, a.s. se dostala i v roce 2004 do kontaktu se zahraničím v důsledku realizace poradenských činností pro zahraniční investory, především např. pro společnosti koncernu BAU HOLDING STRABAG AG a P-D Industries GmbH.

o **Strategie pro rok 2005**

Obchodování na zahraničních trzích, které bylo ukončeno v roce 2002, společnost dále nerozvíjí a pro rok 2005 se vzhledem k plnému vytížení v oblastech corporate finance a veřejných dražeb zatím nepočítá s návratem k poskytování těchto služeb. V případě zvýšeného zájmu je však společnost připravena, především ve vazbě na spolupráci s dalším obchodníkem s cennými papíry společností FIO, burzovní společnost,a.s., zajistit svým klientům přístup na řadu zahraničních kapitálových trhů, např. na trhy NYSE, NASDAQ, XETRA.

Jak ukazují výše uvedené hospodářské výsledky za rok 2004 došlo ve srovnání s rokem 2003 k poklesu výnosů a zisku ze stěžejních činností obchodníka jako dražebníka cenných papírů, kdy bylo co do počtu realizováno cca o 40 % méně dražeb. To znamená, že v roce 2005 je třeba zvýšit aktivity k získávání zakázek jak v oblasti provádění dražeb tak i v oblasti komplexního zajišťování přeměn podob cenných papírů a dalších služeb pro emitenty a jejich většinové akcionáře.

V letošním roce společnost vyvíjí aktivity ke zvýšení výkonů z předešlého roku a to především v oblasti provádění veřejných dražeb nepřevzatých listinných akcií, které jsou nyní naší hlavní činností. Nicméně při řešení potřeb emitentů spojených s přeměnou podoby akcií hodlá společnost rozšířit poskytování služeb na komplexní činnosti ve vztahu k otázce kapitálových potřeb ze strany klientů.

Jako novou službu již společnost poskytuje od roku 2004 poradenství a činnosti spojené s přeměnou společností formou fúzí a převzetí jmění. Tyto přeměny firem se řídí ustanoveními § 220a a násl. obchodního zákoníku a jedná se o poměrně složité procesy s řadou nově aplikovaných podmínek obchodního práva.

I v letošním roce se tedy naše společnost zaměří především na akvizice v oblasti získání dalších zákazníků především z řad emitentů a bude dále posilovat svoji pozici profesionálního dražebníka cenných papírů a poradce v oblasti akvizic a fúzí.

○ **Ostatní údaje**

- Společnost nepořizovala do svého majetku vlastní akcie.
- Společnost nevytvořila žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.
- Společnost nemá organizační složku v zahraničí, podniká pouze ve svém sídle.
- Společnost z povahy předmětu své činnosti nemá aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.
- Pracovněprávní vztahy se řídí platnými právními zákony, především Zákoníkem práce a souvisejícími předpisy. Specifika společnosti řeší organizační řád. Kolektivní smlouva nebyla uzavřena. Zaměstnanci společnosti vykonávají své činnosti na základě pracovní smlouvy, které jsou uzavírány na dobu neurčitou. Kromě mzdy, podle smlouvy o mzdě, pobírají zaměstnanci příspěvek na stravné v podobě stravenek. Společnost nepřispívá zaměstnancům na penzijní připojištění.

○ **Významné události po datu účetní závěrky**

Společnost podala žádost o odnětí povolení k poskytování doplňkové investiční služby podle § 4 odst. 3 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

VI. Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2004 ve společnosti EFEKTA CONSULTING, a.s.

Zpracovalo – představenstvo společnosti EFEKTA CONSULTING, a.s., se sídlem Brno, Erbenova 312/1, PSČ 60200, IČ 60717068 (dále jen „společnost“)

Období, za které je zpráva zpracována – 1.1.2004 – 31.12.2004

I. Představenstvo společnosti EFEKTA CONSULTING, a.s. je známo, že v roce 2004 byla společnost přímo a nepřímo ovládána následujícími osobami:

Přímo Ing. Jaroslavem Sochořem, Brno, Troubská 21a, PSČ 642 00, Česká republika, který vlastní 95,05% podílu společnosti EFEKTA CONSULTING, a.s.

Nepřímý vliv na společnost neexistuje.

II. Představenstvo společnosti EFEKTA CONSULTING, a.s. není známo, že by v roce 2004 byla společnost EFEKTA CONSULTING, a.s. ovládána stejnými osobami společně s ostatními ovládanými osobami.

Dále v této zprávě budou osoby ovládající společnost a osoby ovládané stejnou společností jako společnost nazývány také jen jako „propojené osoby“.

III. Operace s propojenými osobami v průběhu r. 2004:

Společnost EFEKTA CONSULTING, a.s. neuzavřela žádné smlouvy s těmito osobami.

IV. Představenstvo společnosti konstatuje, že společnost nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, společnosti nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda.

V Brně dne 1.4.2005

Ing. Jaroslav Sochor
předseda představenstva

Ing. Martin Krystián
místopředseda představenstva

VII. Zpráva dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se v roce 2004 řídila v souladu se stanovami akciové společnosti. Mimo jiné dozorčí rada projednala vybrané problémy společnosti, které se v průběhu roku aktuálně vyskytly včetně strategie podnikatelské činnosti. Představenstvo akciové společnosti poskytovalo dozorčí radě veškeré potřebné podklady a informace k řádnému výkonu její činnosti. V činnosti představenstva nebylo zjištěno porušení právních, interních předpisů a stanov společnosti.

Dozorčí rada prověřila zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami a neshledala žádné nesrovnalosti nebo mylně podané informace.

Dozorčí rada prověřila výši a strukturu aktiv a pasiv a způsob rozdělení kladného hospodářského výsledku za rok 2004. Na základě předložených účetních výkazů, dalších dokumentů a roční závěrky, dozorčí rada konstatuje, že údaje jsou v souladu s podmínkami pro vedení účetnictví. Ve všech podstatných aspektech je věrně zobrazen majetek, závazky a vlastní kapitál společnosti k 31.12.2004. Společnost nemá závazky vůči bankám, závazky vůči zákazníkům, státu a obchodním partnerům jsou průběžně hrazeny, problematické pohledávky jsou řešeny podle zákonných možností. Dozorčí rada nezaznamenala žádnou stížnost na činnost obchodníka s cennými papíry. Stejně tak jsou věrně zobrazeny výsledky hospodaření za rok 2004. Na základě těchto skutečností vydává dozorčí rada valné hromadě tato doporučení:

1. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení roční účetní závěrky za rok 2004 včetně její přílohy tak, jak je předložena.

2. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení předložený návrh na úhradu dosaženého zisku za rok 2004 a to:

- po přidělu do zákonného rezervního fondu převést zbývající dosažený hospodářský výsledek za rok 2004 do nerozděleného zisku

V Brně 18.4.2005

Ing. Tomáš Hruška
za dozorčí radu