

Znalecký posudek

Č. A 122/2017

ÚKOL:

stanovit hodnotu 1 ks akcie společnosti TON a.s., se sídlem Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem, IČO: 49970585, ke dni 31.3.2017, a to pro účely naplnění ust. § 13 zák. č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách.

ZADAVATEL:

CYRRUS CORPORATE FINANCE, a. s.

se sídlem: Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno
IČO: 277 58 419
(dále také „Zadavatel“)

ZPRACOVATEL: PRAGUE ACCOUNTING SERVICES s.r.o.

zapsaná do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 46569
Znalecký ústav zapsaný rozhodnutím Ministerstva spravedlnosti ČR do seznamu ústavů kvalifikovaných pro znaleckou činnost v oboru ekonomika
se sídlem: Praha 8, Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00
IČO: 250 94 921
(dále také „Znalec“)

V Praze dne **24. května 2017**

Tento posudek obsahuje **44** stran textu a **5** příloh o obsahu **107** stran textu bez krycích listů

Osnova:

A	NÁLEZ	- 1 -
1	ZÁKLADNÍ INFORMACE	- 2 -
1.1	Vymezení úkolu (předmět a účel)	- 2 -
1.2	Datum ocenění a zohledněné informace	- 2 -
1.3	Oceňovací pramen (Standard)	- 2 -
1.4	Hledaná kategorie výsledné hodnoty	- 2 -
1.5	Informace o provedených šetřeních	- 3 -
1.6	Obecné předpoklady a omezení	- 3 -
1.7	Identifikace a prohlášení Znalce	- 4 -
1.8	Výchozí podklady a materiály použité při zpracování znaleckého posudku	- 5 -
2	TEORETICKÁ VÝCHODISKA OCEŇOVÁNÍ	- 6 -
2.1	Mezinárodní oceňovací standardy	- 6 -
3	CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI TON a.s.	- 12 -
3.1	Identifikační údaje	- 12 -
3.2	Historie	- 12 -
3.3	Organizační struktura	- 13 -
3.4	Podnikatelské aktivity	- 13 -
3.5	Vedení účetnictví	- 13 -
3.6	Analýza a popis výnosového potenciálu (tržeb)	- 14 -
3.7	Analýza a popis majetku a závazků	- 16 -
3.8	Posouzení finančního zdraví	- 19 -
4	IDENTIFIKACE A POPIS SKUPINY TON	- 23 -
4.1	TON-ENERGO a.s.	- 23 -
4.2	TON-SLOVENSKO, spol. s.r.o.	- 24 -
4.3	TON Österreich GmbH	- 24 -
4.4	TON Deutschland Stühle und Tische GmbH	- 24 -
4.5	TON Polska sp. z o.o.	- 24 -
4.6	Analýza a popis výnosového potenciálu Skupiny TON	- 25 -
4.7	Analýza a popis konsolidované finanční pozice Skupiny TON	- 25 -

B	POSUDEK	- 27 -
1	STRATEGICKÁ ANALÝZA	- 28 -
1.1	Analýza vnějšího potenciálu (tržní prostředí).....	- 28 -
1.2	Analýza vnitřního potenciálu (společnosti TON).....	- 33 -
1.3	Shrnutí.....	- 34 -
2	VOLBA ZPŮSOBU OCENĚNÍ A JEHO POPIS	- 35 -
2.1	Popis aplikované metody srovnatelných podniků.....	- 35 -
2.2	Popis aplikované metody účetních cen	- 35 -
3	OCENĚNÍ METODOU SROVATELNÝCH PODNIKŮ	- 37 -
4	OCENĚNÍ METODOU ÚČETNÍCH CEN	- 38 -
5	ZÁVĚR	- 39 -
C	ZNALECKÁ DOLOŽKA	- 40 -
	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	- 42 -
	SEZNAM PŘÍLOH	- 44 -



A NÁLEZ

Podle ustanovení §13 odst. 2 vyhlášky prováděcí Zákon č. 36/1967 Sb., o znalcích a tlumočnících, ve znění pozdějších předpisů, v posudku znalec uvede popis zkoumaného materiálu, popřípadě jevů a souhrn skutečností, k nimž při úkonu své činnosti přihlížel (nález).

Tato kapitola tedy obsahuje výše uvedené skutečnosti.

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE

Tato kapitola obsahuje informace o znalecké úkolu, dni ocenění, popis provedených šetření, identifikaci a prohlášení Znalce, obecné předpoklady a omezení a uvedení seznamu výchozích podkladů a materiálů, z nichž Znalec při zpracování tohoto znaleckého posudku vycházel.

1.1 Vymezení úkolu (předmět a účel)

Předmětem tohoto znaleckého posudku je ocenění 1 ks akcie společnosti TON a.s., se sídlem Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem, IČO: 49970585 o jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč, o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč a jmenovité hodnotě 1 000,- Kč, které jsou na jméno a zaknihované podobě.

Tento znalecký posudek je vydáván **pro účely** naplnění ust. § 13 zák. č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách (dále jen „zákon o dražbách“).

1.2 Datum ocenění a zohledněné informace

Úkolem Znalce je provést ocenění 1 ks akcie společnosti TON a.s. ke dni **28. února 2017** (dále také „datum ocenění“). Znalec při tom vycházel z konsolidovaných finančních výkazů společnosti TON a.s. ke dni 31.12.2016, a přihlédl k stavu aktiv a závazků a výnosů a nákladů individuálních společností zahrnutých do konsolidované účetní závěrky ke dni 28. února 2017.

Znalec do ocenění snažil promítnout veškeré veřejné i neveřejné informace, které byly k dispozici až do dne ocenění. Tyto informace by s vysokou mírou spolehlivosti zohlednil také ochotný kupující, který by si na jejich základě utvářel představu o tržní hodnotě společnosti TON a.s.

1.3 Oceňovací pramen (Standard)

Ocenění je provedeno a tento znalecký posudek vypracován v souladu s **Mezinárodními oceňovacími standardy** (dále také „IVS“), které jsou popsány v kapitole 2.1 a které představují základní oceňovací pramen.

1.4 Hledaná kategorie výsledné hodnoty

Tento znalecký posudek má sloužit jako podklad v procesu nedobrovolné dražby dle ustanovení § 13 zákona o dražbách, podle kterého:

„(1) Dražebník zajistí odhad ceny předmětu dražby v místě a čase obvyklé. Odhad nesmí být v den konání dražby starší šesti měsíců. Jde-li o nemovitost, podnik, jeho organizační složku, nebo o věc prohlášenou za kulturní památku, musí být cena předmětu dražby zjištěna posudkem znalce. Znalec odhadne i závady, které v důsledku přechodu vlastnictví nezaniknou, a upraví příslušným způsobem odhad ceny.

(2) Osoba, která má předmět dražby v držení, je povinna po předchozí výzvě, v době určené v této výzvě, umožnit provedení odhadu, jakož i prohlídku předmětu dražby. Doba prohlídky musí být ve výzvě stanovena s přihlédnutím k charakteru dražené věci, u nemovitosti zpravidla tři týdny po odeslání výzvy.

(3) Pokud osoba, která má předmět dražby v držení, neumožní provedení odhadu nebo prohlídky předmětu dražby, lze odhad provést na základě dostupných údajů, které má dražebník k dispozici.“

Znalec konstatuje, že kategorie hodnoty vlastního kapitálu společnosti TON a.s. získaná oceněním v tomto znaleckém posudku odpovídá v mezinárodním kontextu **tržní hodnotě**, jejíž definiční znaky jsou uvedeny v kapitole 2.1.1 a která v pojetí tuzemského právního rámce představuje synonymum **cen v místě a čase obvyklé**, tj. obvyklé ceny, podle ust. §2 zákona o oceňování majetku.

Obecně platí, že tržní hodnota (obvyklá cena) konkrétního akciového podílu se odvíjí z prospěchu získaného akcionářem z výkonu svých práv v dané společnosti. Zatímco hlavní akcionář uplatňuje v plné míře jak složky aktivní účasti, podnikání a kapitálu, minoritní akcionář se již podílí pouze kapitálově jako investor a složka aktivního rozhodování je prakticky potlačena. Z toho vyplývá, že tržní hodnota 1 ks akcie se vždy dovíjí od velikosti vlastnického podílu, ze kterého akcie pochází, velikosti podílů ostatních akcionářů a jejich způsobu jednání (ve shodě) a může být pro každou transakci odlišná.

Jelikož znalecký posudek má sloužit jako podklad pro nedobrovolnou dražbu hodnota 1 ks akcie TON a.s. je odvozena analyticky, jako alikvotní podíl na tržní hodnotě vlastního kapitálu společnosti TON a.s. Výslednou kategorii hodnoty 1 ks akcie TON a.s. lze tedy považovat za „*fair value*“ neboli „*spravedlivou hodnotu*“ vymezenou Mezinárodními oceňovacími standardy, která přepokládá rovné postavení všech akcionářů bez ohledu na velikost jejich akciových podílů a s nimi související výkon hlasovacích práv.

1.5 Informace o provedených šetřeních

Při vypracovávání tohoto posudku Znalec neprovedl žádná místní šetření ani jiné prohlídky v prostorách sídla či v prostorách provozoven oceňované společnosti. Znalec v tomto ohledu vycházel z informací a podkladů získaných od Zadavatele. Tyto informace a materiály považuje Znalec za pravdivé a věrohodné.

1.6 Obecné předpoklady a omezení

1. Své služby jsme poskytli v souladu s platnými tuzemskými právními předpisy a etickými předpoklady pro výkon znalecké a odhadcovské činnosti. Jsme naprosto nezávislým dodavatelem a odměna za naši službu není žádným způsobem závislá na výsledcích a závěrech zpracovaného znaleckého posudku.
2. Ocenění uvedené v tomto znaleckém posudku je provedeno na základě teoretických východisek platných v době zpracování tohoto znaleckého posudku s oceňovacím pramenem Mezinárodní oceňovací standardy vydané International Valuation Standards Council. Vyjímaje tohoto zdroje, při zpracování posudku, Znalec vycházel ze zákonné legislativy, z odborné literatury, profesních databází a vlastních dat získaných v souvislosti s historickým výkonem své znalecké činnosti a dosavadní praxe.
3. Výsledek získaný oceněním je platný ke dni ocenění a pouze pro účel uvedený v tomto znaleckém posudku. Jakékoliv jiné použití nebo převzetí údajů pro jiný účel třetí stranou je neoprávněné a neplatné.
4. Informace a získané podklady od oceňované společnosti považujeme za spolehlivé, pravdivé a věrohodné. Rovněž předpokládáme plný soulad předložených dokumentů se všemi zákonnými a jinými závaznými předpisy České republiky, které měly platnost k datu ocenění. V průběhu zpracovávání tohoto znaleckého posudku jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by vylučovaly přijetí tohoto předpokladu.
5. Výpočet průběžných čísel či hodnot uvedených v tomto znaleckém posudku byl prováděn v tabulkovém editoru EXCEL. Tyto průběžné výsledky při jejich prezentaci v textové části posudku byly zaokrouhlovány, zatímco v tabulkovém editoru vstupovaly bez zaokrouhlení do dalších fází výpočtu. Tyto skutečnosti mohou být v některých případech příčinou rozdílu mezi výsledkem získaným při ručním přepočtu a výsledkem, který uvádíme v textu tohoto znaleckého posudku.

1.7 Identifikace a prohlášení Znalce

Společnost **PRAGUE ACCOUNTING SERVICES s.r.o.**, se sídlem: Praha 8, Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00, IČO: 250 94 921 zapsaná do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 46569 (*dále jen též i jako „znalec“*), je zapsána rozhodnutím Ministerstva spravedlnosti ČR ze dne 8. ledna 2004, č.j. M - 36/2004 *do seznamu ústavů kvalifikovaných pro znaleckou činnost v oboru ekonomika* s rozsahem znaleckého oprávnění:

- a) oceňování pohledávek
- b) oceňování cenných papírů, majetkových účastí a obchodních podílů
- c) oceňování nepeněžitých vkladů do obchodních společností
- d) oceňování vypořádacího podílu
- e) oceňování podniků a jejich částí
- f) oceňování jmění
- g) účetnictví a inventarizace
- h) zprávy o vztazích mezi propojenými osobami
- i) přezkoumání návrhu smlouvy o fúzi, vypořádání v penězích při zrušení obchodní společnosti s převodem jmění na akcionáře, resp. společníka, přezkoumání projektu rozdělení a přezkoumání smlouvy o rozdělení a převzetí obchodního jmění
- j) přezkoumání ovládací smlouvy a smlouvy o převodu zisku, přezkoumání přiměřenosti ceny nebo směnného poměru cenných papírů při povinné nabídce převzetí, přezkoumání přiměřenosti ceny při veřejném návrhu smlouvy o převodu cenných papírů
- k) ekonomika správy majetku v rámci likvidace, konkursu a vyrovnání
- l) mezinárodní účetní standardy
- m) daně, daňový systém České republiky a mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění
- n) oceňování nemovitostí.

Společnost **PRAGUE ACCOUNTING SERVICES s.r.o.** pro účely tohoto znaleckého posudku prohlašuje, že je nezávislá na zadavateli znaleckého posudku i na společnosti a že veškerou činnost při zpracování tohoto znaleckého posudku vykonávala zcela objektivně, nezávisle a v souladu s veškerými odbornými a etickými předpoklady znalecké činnosti. Sjednaná odměna znalce nezávisí na obsahu znaleckého posudku ani na jeho závěrech.

1.8 Výchozí podklady a materiály použité při zpracování znaleckého posudku

Znalec při zpracovávání tohoto znaleckého posudku vycházel z informací a podkladů, které získal od společnosti TON a.s. a které si opatřil sám.

1.8.1 Podklady získané od společnosti TON a.s.

- a) Finanční výkazy individuálních společností ve Skupině TON ke dni 31.12.2016 a k 28.2.2017
- b) Předběžné konsolidované finanční výkazy společnosti TON a.s. ke dni 31.12.2016
- c) Plánované výsledovky a obchodní plány individuálních společností ve Skupině TON pro rok 2017
- d) Informace o neprovozních aktivech individuálních společností
- e) Informace o relevantním trhu společnosti TON a konkurenci
- f) Rozpad tržeb společnosti podle regionu zákazníka
- g) Informace o plánovaných investičních výdajích pro rok 2017

1.8.2 Podklady a informační zdroje opatřené Znalcem

- a) Výroční zprávy společnosti TON a.s. za období 2009 - 2015
- b) Makroekonomická predikce České republiky vydaná MF ČR v lednu 2016
- c) Mezinárodní oceňovací standardy
- d) Braeley R. A., Myers S. C. – Teorie a praxe firemních financí, VP 1991
- e) Miloš Maří a kolektiv - Metody oceňování podniků pro pokročilé, Ekopress 2012
- f) Miloš Mařík a kolektiv - Metody oceňování podniku, Ekopress 2007
- g) Mařík M., Maříková P. - Diskontní míra pro výnosové oceňování podniku, Oeconomica 2007
- h) Raffeegeau J., Dubois F. - Finanční oceňování podniků, HZ Edicio 1996
- i) Zákon č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku a o změně některých zákonů
- j) Tisk a archiv znalce
- k) Internetové zdroje

2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA OCEŇOVÁNÍ

Obecně lze konstatovat, že pokud provádíme oceňování majetku (sémanticky by bylo přesnější říci ohodnocujeme majetek), je výsledkem **vždy jeho hodnota** a nikoliv cena, přičemž, jak i vyplývá z výše uvedeného nástinu, není a neexistuje jedna objektivní, pro všechny účely platná hodnota. Vývoj praxe a teorie oceňování ukázaly, že existují **různé kategorie hodnoty (Basis of Value) definované podle různých podmínek a požadavků kladených na ocenění**. Mezi jednotlivými přístupy k vymezení hledané hodnoty používanými v rámci České republiky však existuje značná rozdílnost. Rozdílné přístupy uplatňované v českém prostředí vyplývají zejména z různých požadavků na stanovení hodnoty daných právními předpisy. Přístupy k ocenění vyplývají z následujících zákonných úprav:

- | | |
|--------------------|--|
| a) účetnictví | d) zákon o oceňování |
| b) daně | e) zákon o obchodních korporacích |
| c) cenové předpisy | f) občanský zákoník |
| | g) zákon o přeměnách obchodních společností, aj. |

V rámci těchto oblastí je konkrétní způsob určení hodnoty buď striktně stanoven, nebo je ponechán na osobě, která má hodnotu stanovit. V České republice neexistuje závazná norma, podle které by měla osoba stanovující hodnotu (znalec) postupovat v případě, kdy není způsob určení hodnoty administrativně stanoven. Ve znalecké praxi v oblasti oceňování se proto v těchto případech používá metodická základna a přístupy definované zejména:

1. v mezinárodních standardech finančního výkaznictví,
2. v mezinárodních a evropských oceňovacích standardech,
3. tuzemskou referenční oceňovací teorií a praxí,
4. německou oceňovací teorií a praxí,
5. americkou oceňovací teorií a praxí.

Výše uvedené přístupy se sice v mnohém překrývají, ale také se v mnohém liší. Dle našeho názoru nejkomplexnější syntézu výše uvedených přístupů a zároveň ucelený popis analytické metodiky provádějí **Mezinárodní oceňovací standardy (International Valuation Standards)**, ke kterým je proveden následující rozbor a o které se toto ocenění (ohodnocení) opírá.

2.1 Mezinárodní oceňovací standardy

Mezinárodní oceňovací standardy (dále jen „**IVS**“) vytváří a vydává Výbor pro mezinárodní oceňovací standardy (dále jen „**IVSC**“), který je nezávislá, nezisková, organizace ze soukromého sektoru, jejímž posláním je sloužit veřejnému zájmu.

Ačkoliv Mezinárodní oceňovací standardy jsou navrženy k použití oceňování odborníkům z oblasti oceňování, mají být přínosem zejména uživatelům oceňovacích služeb a mají obecně podporovat fungování a regulaci trhů. Stěžejním cílem IVS je zvyšovat důvěryhodnost uživatelů v oceňovací služby, na které spoléhají.

Výsledek získaný jakýmkoliv oceněním je podle IVS vždy hodnotou, která není skutečností (cenou), ale **názorem** buď **nejpravděpodobnější ceny, která by byla zaplacená za aktivum ve směně**, nebo **ekonomického přínosu vyplývajícího z vlastnictví tohoto aktiva**. Mezinárodní standardy definují několik **kategorií hodnot**¹ v závislosti na účelu ocenění a podmínkách, za nichž je ocenění prováděno.

¹ Kategorie hodnoty je prohlášení o základních měřicích předpokladech ocenění. Popisuje základní předpoklady, na kterých bude vykázaná hodnota založena, např. povaha hypotetické transakce, vztah a motivace stran a rozsah, v jakém je aktivum vystaveno na trhu.

2.1.1 Kategorie tržní hodnoty

Tržní hodnota (Market Value) představuje odhadnutou částku, za kterou by měl být majetek směněn k datu ocenění mezi ochotným kupujícím a ochotným prodávajícím při transakci mezi nezávislými stranami (subjekty) a po náležitém marketingu, ve které by obě strany jednaly informovaně, rozumně a bez nátlaku. Z definice uvedené v Mezinárodních oceňovacích standardech pak vyplývají následující znaky tržní hodnoty:

- **odhadnutou částku** - odpovídá ceně vyjádřené v penězích splatné za majetkovou hodnotu v transakci mezi samostatnými a nezávislými partnery. Je to nejlepší cena reálně dosažitelná prodávajícím a nejvýhodnější cena reálně dosažitelná kupujícím. Tento odhad zvláště vylučuje odhadnutou cenu nastolit nepřiměřeně vysokou nebo naopak nízkou za zvláštních podmínek nebo okolností, jako jsou netypické prodejní a nájemní smlouvy, speciální protislužby či ústupky poskytnuté některým osobám, které jsou s prodejem spojeny.
- **by měl být majetek směněn** - odpovídá faktu, že hodnota aktiva je odhadnutá částka spíše než předem stanovená či skutečná prodejní cena. Je to cena, za kterou trh předpokládá, že transakce vyhovující všem dalším znakům definice tržní hodnoty bude dokončena ke dni ocenění.
- **k datu ocenění** - vyžaduje, aby odhadnutá tržní hodnota byla časově vymezena daným datem ocenění, a to z toho důvodu, že trhy a tržní podmínky se mohou měnit a tudíž odhadnutá hodnota by mohla být v jiném čase nesprávná nebo neodpovídající.
- **mezi ochotným kupujícím** - kupující je motivován, avšak nikoliv nucen ke koupi a není ani rozhodnutý kupovat za každou cenu. Tento kupující je také ten, kdo kupuje podle skutečností na běžném trhu a s běžnými tržními očekáváními a nikoli na imaginárním či hypotetickém trhu. Předpokládaný kupující by nezaplatil cenu vyšší, než trh požaduje. Současný vlastník majetkové hodnoty patří k těm, kdo tvoří trh.
- **ochotným prodávajícím** - je to prodávající, který není nucený k prodeji, je připravený prodat za jakoukoliv reálnou cenu a nebude trvat na ceně, která není považována za reálnou na běžném trhu. Ten, kdo je ochoten prodat, je motivován prodat majetek za tržních podmínek za cenu dosažitelnou na volném trhu po náležitém marketingu, ať je cena jakákoliv.
- **při transakci mezi nezávislými stranami** - vyžaduje transakci mezi stranami, z nichž žádná nemá určující nebo zvláštní vztah ke druhé (např. mateřská a dceřiná společnost nebo vlastník půdy a nájemce) a mohla by způsobit, že by cenová hladina byla neobvyklá nebo jinak nepřiměřená. Tržní hodnota předpokládá transakci mezi nepropojenými osobami, kde každá ze zúčastněných stran jedná nezávisle.
- **po náležitém marketingu** - znamená, že majetková hodnota bude umístěna na trhu nejvhodnějším způsobem, aby se uskutečnil prodej za nejlepší cenu rozumně dosažitelnou podle definice tržní hodnoty. Délka umístění na trhu se může lišit podle tržních podmínek, ale musí být dostatečná k tomu, aby se majetková hodnota dostala do centra pozornosti odpovídajícího množství potenciálních kupujících před datem ocenění.
- **ve které by obě strany jednaly informovaně, rozumně** - kupující i prodávající jsou přiměřeně informováni o podstatě a vlastnostech majetku, jeho skutečném a potenciálním užití, o jeho stavu i stavu trhu k datu ocenění. Dále se očekává, že každá strana jedná ve vlastním zájmu a podle svých znalostí a informací racionálně tak, aby dosáhla nejlepší ceny při transakci pro svou vlastní pozici. Racionalita jednání je stanovena ve vztahu ke stavu trhu ke dni ocenění, nikoli k prospěchu v pozdější době.
- **a bez nátlaku** - stanovuje, že každá strana je motivována k uskutečnění transakce, ale není jakkoli nucena k její realizaci.

2.1.1.1 Zásada nejvyššího a nejlepšího užití

Tržní hodnota aktiva musí odrážet jeho **nejvyšší a nejlepší využití** (*highest and best use*). Je to takové užití majetku, které maximalizuje jeho produktivitu (výkonnost) a které je **reálné, právně přípustné a finančně proveditelné**. Nejvyšší a nejlepší užití může spočívat v pokračování stávajícího používání aktiva nebo v nějakém alternativním užití. Je dáno použitím, které by měl účastník trhu na mysli pro dané aktivum při formulování ceny, kterou by byl ochoten za něj nabídnout.

Nejvyšší a nejlepší využití aktiva oceněného na samostatném základě může být odlišné od jeho nejvyššího a nejlepšího využití v rámci skupiny aktiv, kdy musí být posouzen jeho příspěvek k celkové hodnotě ve skupině.

2.1.1.2 Trh pro aktivum

Pojem tržní hodnota předpokládá cenu vyjednávací na otevřeném a konkurenčním trhu, kde účastníci jednají svobodně. Trh pro dané aktivum může být mezinárodní trh nebo místní trh. Trh by se měl skládat z mnoha kupujících a prodávajících, nebo může být charakterizován omezeným počtem účastníků trhu. Trh, na kterém je aktivum nabízeno k prodeji, je trhem, na němž je dané aktivum také směněno za obvyklých podmínek.

Ocenění, které si klade za cíl odhad nejpravděpodobnější cenu na trhu (tržní hodnoty), musí odrážet podmínky na relevantním trhu v den ocenění, ne upravené ceny na základě předpokládaného obnovení rovnováhy.

2.1.1.3 Transakční náklady

Tržní hodnota je odhadnutá cena aktiva bez ohledu na náklady prodávajícího související s prodejem nebo náklady kupujícího související s nákupem a bez vlivu o všechny daně placené kteroukoli ze stran v přímé souvislosti s aktivem.

2.1.2 Ostatní kategorie hodnot

Mimo kategorii tržní hodnoty Mezinárodní oceňovací standardy definují další kategorie hodnot, jako investiční, reálná, speciální a synergická hodnoty.

2.1.2.1 Investiční hodnota

Investiční hodnota (*Investment Value*) je hodnota aktiva pro vlastníka nebo potenciální vlastníka pro individuální investiční nebo provozní cíle.

Je to kategorie hodnoty pro konkrétní subjekt. I když hodnota aktiva pro vlastníka může být stejná jako částka, která by mohla být realizována z jeho prodeje pro jinou osobu, tato kategorie hodnoty odráží získané přínosy konkrétním subjektem z držení aktiva, a proto nemusí nutně zahrnovat hypotetickou směnu. Investiční hodnota odráží okolnosti a finanční cíle konkrétního subjektu, pro kterého je ocenění prováděno. Často se používá pro měření výkonnosti investice. **Rozdíly mezi investiční hodnotou aktiva a jeho tržní hodnotou poskytují motivaci kupujícímu nebo prodávajícímu pro vstup na trh.**

2.1.2.2 Reálná hodnota

Reálná hodnota (*Fair Value*) je odhadovaná cena za převod aktiva nebo závazku mezi určitými informovanými a ochotnými stranami, která odráží příslušné zájmy těchto stran.

Tato definice reálné hodnoty se liší od definice uvedené ve Standardech mezinárodního účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“). **Rada pro mezinárodní oceňovací standardy (dále jen „IVSB“) dospěla k závěru, že definice reálné hodnoty v IFRS jsou obecně v souladu s tržní hodnotou.**

Pro jiné účely než použití ve finančních výkazech, může být reálná hodnota rozdílná od tržní hodnoty. Reálná hodnota vyžaduje posouzení ceny, která je reálná mezi dvěma určitými stranami při zohlednění příslušných výhod nebo nevýhod, že každá strana z této transakce získá. Naproti tomu tržní hodnota nevyžaduje žádné výhody, jež by obecně byly k dispozici účastníkům trhu pro odlišení.

2.1.2.3 Speciální hodnota

Speciální hodnota (*Special Value*) je částka, která odráží určité vlastnosti aktiva, jež jsou hodnotou pouze pro zvláštního kupujícího.

Zvláštní kupující je konkrétní kupující, pro kterého dané aktivum má specifickou hodnotu, kvůli výhodám vyplývajícím z jeho vlastnictví, které by neměly být k dispozici ostatní kupující na trhu.

Speciální hodnota může nastat, pokud aktivum má vlastnosti, které ho dělají více atraktivní pro určitého kupujícího, než pro všechny ostatní kupující na trhu. Tyto atributy mohou zahrnovat fyzické, geografické, ekonomické či právní charakteristiky majetku. Tržní hodnota vyžaduje nezohlednění (přehlížení) jakéhokoli prvku speciální hodnoty, protože k danému datu se jen předpokládá, že je ochotný kupující, ne konkrétní ochotný kupující.

2.1.2.4 Synergická hodnota

Synergická hodnota (*Synergistic Value*) je dodatečný prvek hodnoty vytvořený spojením dvou nebo více aktiv nebo podílů na aktivu, kde hodnota spojení je více než součet samostatných hodnot. Pokud jsou synergie k dispozici pouze jednomu konkrétnímu kupujícímu, je to příklad speciální hodnoty.

2.1.2.5 Nucené prodeje

Termín "**nucený prodej**" (*Forced Sales*) je často používán v případech, kdy prodávající je pod tlakem (donucen k prodeji), a v důsledku toho, není možné přiměřené období pro marketing. Cena, kterou by bylo možno získat za těchto okolností, bude záviset na povaze tlaku na prodávce a důvodech, proč nemůže být zajištěn přiměřený marketing. Pokud povaha a důvod pro omezení na straně prodávajícího nejsou známy, cenu získanou v nuceném prodeji nelze reálně odhadnout. Cena, kterou prodávající přijme v nuceném prodeji, bude odrážet jeho konkrétní okolnosti spíše než ty hypotetického ochotného prodávajícího v definici tržní hodnoty. Cena dostupná při nuceném prodeji má pouze náhodný vztah k tržní hodnotě nebo jakékoli další kategorii definované v rámci IVS. "**Nucený prodej**" je popis situace, za níž dochází ke směně, nikoliv odlišná kategorie hodnoty.

Prodeje na neaktivním nebo klesajícím trhu nejsou automaticky "nucené prodeje" jen proto, že prodávající může doufat v lepší cenu, pokud selepší podmínky na trhu. **Pokud prodávající není nucen prodat v termínu, který zabraňuje přiměřené době na marketing, prodávající bude ochotný prodávající odpovídající definici tržní hodnoty.**

2.1.3 Oceňovací přístupy a metody uplatňované v rámci IVS

Konkrétní kategorii hodnoty lze určit jedním nebo více oceňovacími přístupy. IVS definuje tři základní přístupy, kterými lze stanovit vymezenou kategorii hodnoty. Všechny jsou založeny na ekonomických zásadách cenové rovnováhy, očekávaných přínosech či substituci.

2.1.3.1 Tržní přístup

Tržní přístup (*Market Approach*) poskytuje indikaci hodnoty porovnáním předmětného aktiva se stejnými nebo podobnými aktivy, jejichž informace o ceně je k dispozici.

V rámci tohoto přístupu jsou porovnávány realizované nebo nabídkové ceny stejných nebo obdobných aktiv, které jsou ke dni ocenění obchodovány na trhu. Tyto ceny mohou být korigovány podle míry obdobnosti hodnototvorných faktorů prodaného nebo nabízeného aktiva v porovnání s hodnototvornými faktory oceňovaného aktiva. Tržní přístup by měl vždy vést k tržní hodnotě.

2.1.3.2 Výnosový přístup

Výnosový přístup (*Income Approach*) poskytuje údaj o hodnotě převedením budoucích peněžních toků na jejich současnou hodnotu za pomoci diskontní sazby.

Tento přístup vychází z peněžních toků, které bude oceňované aktivum s největší pravděpodobností vytvářet v průběhu své doby životnosti. Peněžní toky jsou následně transformovány prostřednictvím diskontní míry na jejich současnou hodnotu. Diskontní míra při

této transformaci představuje požadovanou míru výnosnosti investorem na trhu při investování do alternativních aktiv s obdobnou mírou rizika jakou je zatíženo oceňované aktivum.

V rámci výnosového přístupu je možné aplikovat několik konkrétních metod, které zahrnují:

- **kapitalizace příjmu**, kde se vychází pouze z příjmu jednoho reprezentativního období (např.: roční příjem) a ten je následně kapitalizován prostřednictvím kapitalizační míry,
- **diskontované peněžní toky**, kde diskontní míra je použita na sérii peněžních toků za budoucí období k jejich diskontování na současnou hodnotu,
- **různé modely oceňování opcí**.

K určení tržní hodnoty tímto přístupem je zapotřebí použít k ocenění tržní data.

2.1.3.3 Nákladový přístup

Nákladový přístup (*Cost Approach*) představuje indikaci hodnoty pomocí ekonomické zásady, že kupující nezaplatí za aktivum více, než činí náklady na získání aktiva s ekvivalentním užitekem, ať už jeho nákupem nebo jeho výrobou.

Tento přístup je založen na principu, že cena, kterou kupující na trhu zaplatí za oceňované aktivum, pokud nezahrnuje nepřiměřený čas, potíže, rizika nebo jiné faktory, nebude vyšší než náklad na nákup nebo zhotovení rovnocenného aktiva. Oceňované aktivum je mnohdy méně atraktivní než alternativní, které by mohlo být nakoupeno nebo vyrobeno, z důvodu stáří nebo zastaralosti. V takových případech jsou provedeny úpravy nákladu alternativního aktiva v závislosti na hledané kategorii hodnoty.

V rámci tohoto přístupu jsou obecně rozlišovány dvě metody, a to v závislosti na indikovaném typu nákladu na pořízení rovnocenného aktiva, jež musí vždy přinášet jeho vlastníkovu stejnou úroveň užitku jako oceňované aktivum.

Prvním typem nákladů jsou **náhradové náklady (*Replacement Cost*)**, které představují současné pořizovací náklady na pořízení moderního ekvivalentního aktiva. Toto aktivum bude jeho vlastníkovu přinášet stejnou úroveň užitku jako oceňované aktivum, ovšem bude vyrobeno za použití moderních materiálů, technologií a technologických postupů a může být s moderním designem. Tato metoda aplikovaná v rámci nákladového přístupu je označována jako metoda náhradových nákladů a používá se při ocenění aktiva, které se již nevyrábí a informace o jeho aktuální ceně není na trhu k dispozici.

Druhým typem nákladů jsou **reprodukční náklady (*Reproduction Cost*)**, které představují současné pořizovací náklady na zhotovení repliky aktiva s využitím stejných materiálů, technologií, technologických postupů a identického designu. Jedná se tedy o teoretické náklady na znovuvyrobění identického aktiva, které vlastníkovu zajistí stejnou úroveň užitku jako oceňované aktivum. Tato metoda je označována jako metoda reprodukčních nákladů.

K indikaci tržní hodnoty pomocí nákladového přístupu by měly být příslušná kategorie současného nákladu na pořízení aktiva s ekvivalentním užitekem a odpovídající odpisy určené analýzou tržně orientovaných nákladů a odpisů.

2.1.4 Oceňování podniků a podílů na podnicích (Standard IVS 200)

V rámci ocenění podniků a majetkových účastí je potřeba rozlišit mezi **hodnotou podniku jako celku neboli brutto hodnotou (Enterprise value)**, kterou představuje součet hodnoty vlastního a cizího kapitálu, a **hodnotou podniku pro jeho vlastníky neboli hodnotou netto (Equity value)**, kterou reprezentuje pouze hodnota vlastního kapitálu. Mluvíme-li o ocenění podniku či společnosti v tomto posudku, máme vždy na mysli tržní hodnotu jeho vlastního kapitálu.

Oceňování podniků a podílů na podnicích upravuje konkrétní Standard IVS 200 Podniky a podíly na podnicích v rámci Standardů pro aktiva. Ten určuje, že podnik nebo podíl na podniku se oceňují **tržním přístupem a výnosovým přístupem**.

Tržní přístup – hodnota je odvozena z porovnání oceňovaného podniku se srovnatelným podnikem, srovnatelným podílem či akciemi srovnatelné společnosti, které byly v minulosti předmětem obchodu. Třemi nejvýznamnějšími zdroji dat ocenění jsou tak:

- (i) veřejné trhy akcií, kde jsou obchodovány srovnatelné podíly či akcie,
- (ii) akviziční trhy, kde jsou obchodovány celé společnosti a
- (iii) minulé transakce s podíly na oceňovaném podniku či společnosti.

Při aplikaci metody ocenění založené na tržním přístupu je nutné klást důraz na vhodnou srovnávací základnu s důrazem na srovnatelnost co do stejného odvětví, srovnatelnosti co do kvantitativních a kvalitativních charakteristik, velikosti a ověřitelnosti dat týkající se srovnatelných podniků.

Výnosový přístup - odvozuje hodnotu podniku na základě současné hodnoty očekávaných výnosů (příjmů) vztahujících se k podílu či akciím oceňovaného podniku či společnosti. Existuje několik konkrétních metod, které spadají pod výnosový přístup, přičemž nejpožívanější jsou metody:

- (i) ocenění na základě přímé kapitalizace zisku nebo peněžního toku, které jsou kapitalizovány pomocí míry kapitalizace, jenž musí být v souladu s použitým výnosem či příjmem,
- (ii) ocenění na základě metody diskontovaného peněžního toku, kdy peněžní příjmy jsou odhadnuty pro několik budoucích období a jsou převedeny na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní míry.

Nákladový přístup nelze obvykle použít s výjimkou případu začínajících podniků, kde zisk nebo peněžní tok nelze spolehlivě určit, a odpovídající tržní hodnota je obsažena v hodnotě pořízených aktiv.

Hodnota některých typů podniků, např. investiční nebo holdingový podnik, může být odvozena ze součtu oceněných aktiv a závazků. Tento způsob ocenění je někdy nazýván "**net asset approach**" nebo "**asset approach**". Tento způsob ocenění není oceňovacím přístupem sám o sobě, ale variací základních oceňovacích přístupů, protože hodnoty jednotlivých aktiv a závazků jsou odvozeny pomocí jednoho nebo více základních oceňovacích přístupů popsaných v předchozí kapitole před jejich agregací. V kontextu tohoto posudku hovoříme o tzv. **substančním ocenění**. V souladu s normou IVS 200 způsob substančního ocenění rovněž přichází v úvahu v případech, kdy předmětem ocenění je podíl, jehož majitel má možnost zpeněžení majetku podniku a lze se relevantně domnívat, že celková hodnota aktiv prodaných jednotlivě likvidací přesáhne hodnotu podniku jako celku s neomezenou dobou trvání. Tato skutečnost již vyplývá přímo ze zásady *nejlepšího a nejvyššího užítu* (viz kapitola 2.1.1.1).

3 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI TON A.S.

Tato kapitola obsahuje základní informace o společnosti TON a.s. (dále jen „**TON**“ nebo „**oceňovaná společnost**“).

3.1 Identifikační údaje

Níže jsou obsaženy základní informace o společnosti TON dle stavu ke dni 29.3.2017, které byly získány z obchodního rejstříku. Konkrétní digitální výpis s bližšími informacemi o oceňované společnosti je uveden v **příloze č. 1**.

Vznik společnosti:	1. ledna 1994
Obchodní firma:	TON a.s.
Sídlo:	Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem
Identifikační číslo:	499 70 585
Právní forma:	Akciová společnost • Hostinská činnost • Výroba elektřiny • Výroba a rozvod tepla provozování dráhy a drážní dopravy • Truhlářství, podlahářství • Silniční motorová doprava • Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence • Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Předmět podnikání:	
Základní kapitál:	Základní kapitál ve výši 404 000 000,- Kč je rozvržen do 388 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč, 6 000 ks akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč a 100 ks akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč

Zdroj: www.justice.cz

3.2 Historie

Společnost je charakteristická a ve světě známá unikátní technologií ručně ohýbaného nábytku v místě, kde se tato unikátní technologie používá od roku 1861. Židle a stoly TON se tak stávají jedinečným spojením kvality, inovativních tvarů a odkazu místa, které se po generace učilo rozumět dřevu.

V roce 1861 byl v Bystřici pod Hostýnem zahájen provoz továrny na ohýbaný nábytek, dnes nejstarší svého druhu na světě. Její zakladatel Michael Thonet, jehož jméno nesla ve svém názvu, si toto místo nezvolil náhodou. Obklopeno bylo bukovými lesy, které nabízely nejen dostatek materiálu pro výrobní proces, ale ušetřilo i nemalé výdaje na transport či pracovní sílu. Do té doby neobvyklý systém průmyslové organizace práce, kdy se dělník specializoval pouze na jednu činnost, i unikátní technologie byly dalšími faktory, které pomohly židlím z Bystřice k nižší ceně a expanzi do celého světa.

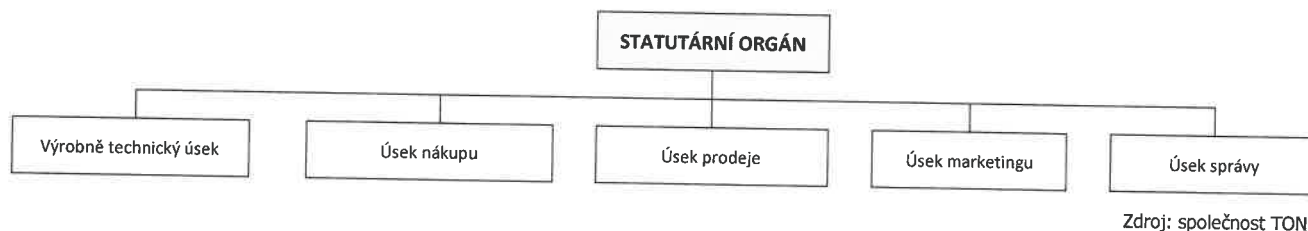
Již deset let po otevření se zde vyrábělo 300 000 kusů ohýbaného nábytku za rok, v roce 1912 to bylo již 445 000 kusů, o které se staralo téměř 2 000 zaměstnanců. A rodina Thonetů zase o ně. V Bystřici pod Hostýnem zřídili odborné školy pro zpracování dřeva, mateřské školy, tovární kapelu, podpořili výstavbu železnice, vybudovali dělnické domy nebo třeba i kasino.

Po první světové válce, která se promítla do svízelné hospodářské situace, došlo v roce 1924 ke spojení s akciovou společností Kohn-Mundus se změnou názvu na THONET-MUNDUS. Vzniklý mezinárodní koncern fungoval do roku 1940 a do konce druhé světové války byl pak řízen správcem jmenovaným říšským protektorem. Vyhláškou ministerstva průmyslu ze dne 7. března 1946 se stal národním podnikem THONET, v roce 1953 následně přejmenovaným na TON, zkratka slov Továrna Ohýbaného Nábytku. Po přeměně politické situace České republiky v roce 1989 byla organizační struktura změněna na státní podnik a od roku 1994 TON figuruje již jako akciová společnost.

Na koci roku 2016 společnost TON měla okolo 830 zaměstnanců a její roční obrat dosáhl bezmála 830 mil. Kč, z toho cca 75 % tvoří tržby za prodej vlastních výrobků do zahraničí a cca 25 % představují tržby za prodeje v tuzemsku. Společnost má 4 dceřiné společnosti, přes které realizuje prodeje svých výrobků na zahraničních trzích (Německo, Polsko, Slovensko a Rakousko), a dále jednu dceřinou společnost (TON – ENERGO a.s.) se sídlem v tuzemsku, která je takřka výhradním dodavatelem energií (tepla, páry a elektřiny) pro mateřskou společnost TON.

3.3 Organizační struktura

Společnost TON má dva výrobní závody. Hlavní výrobní závod se nachází v Bystřici pod Hostýnem a druhý výrobní závod v Holešově. Níže uvedený diagram reprezentuje organizační strukturu společnosti TON.



3.4 Podnikatelské aktivity

Předmět podnikání společnosti TON je vymezen dle klasifikace ekonomických činností CZ-NACE následovně:

31090:Výroba ostatního nábytku	56100:Stravování v restauracích, u stánků a v mob. zařízeních a bytového zařízení
00:Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živ. zák	6820:Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí
28:Výroba strojů a zařízení j. n.	69200:Účetnické a auditorské činnosti; daňové poradenství
310:Výroba nábytku	73110:Činnosti reklamních agentur
35110:Výroba elektřiny	7410:Specializované návrhářské činnosti
3530:Výroba a rozvod tepla a klimat. vzduchu, výroba ledu	7490:Ostatní profesní, vědecké a technické činnosti j. n.
43120:Příprava staveníště	82110:Univerzální administrativní činnosti
43320:Truhlářské práce	90020:Podpůrné činnosti pro scénická umění
49410:Silniční nákladní doprava	95240:Opravy nábytku
52100:Skladování	
620:Činnosti v oblasti informačních technologií	

Zdroj: www.mfcr.cz

3.5 Vedení účetnictví

Společnost TON vede podvojně účetnictví podle zák. č. 563/1991 Sb., o účetnictví a prováděcí vyhlášky k tomuto zákonu, a má povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem v souladu s ust. § 20 shora uvedeného zákona. Společnost TON rovněž sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

Účetní závěrky sestavené za poslední tři roky ověřovala auditorská společnost NEXIA AP a.s. Znalec prošel auditované účetní závěrky včetně výročních zpráv a za relevantní zjištění považuje vydané auditorské výroky bez výhrad. Finanční výkazy za tato období by tedy měly podávat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky.

Při popisu a analýze majetku a závazků společnosti TON Znalec vycházel z předběžných neauditovaných finančních výkazů ke dni 31.12.2016 a 28.2.2017 a rovněž z předběžných konsolidovaných účetních výkazů sestavených ke dni 31.12.2016

3.6 Analýza a popis výnosového potenciálu (tržeb)

Tato kapitola navazuje na kapitolu 3.4, ve které byly velmi stručně popsány podnikatelské aktivity společnosti TON. Obsahem této části je podrobná analýza a rozbor výnosového potenciálu (tržeb) společnosti TON a určení relevantního trhu z pohledu převažující činnosti, regionu a portfolia zboží, výrobků či služeb. Znalec upozorňuje, že předmětem analýzy nejsou tržby z prodeje materiálu a dlouhodobého majetku a dále příjmy vykázané ve výsledovce jako ostatní provozní výnosy včetně finančních výnosů, neboť se jedná o položky, které mají buď náhodný charakter anebo jejich výše je v čase nestabilní, a tudíž je nelze s dostatečnou mírou spolehlivosti predikovat.

3.6.1 Struktura tržeb dle činností

Společnost TON v rámci svých podnikatelských aktivit realizuje obchodní činnost, výrobní činnost i poskytování služeb spočívající především dopravě výrobků.

V roce 2016 společnost dosáhla celkových tržeb ve výši 829 370 tis. Kč. Z této částky tržby za prodej zboží tvořily pouhé 3%, tržby z poskytování služeb 6% a tržby za prodej vlastních výrobků 91%.

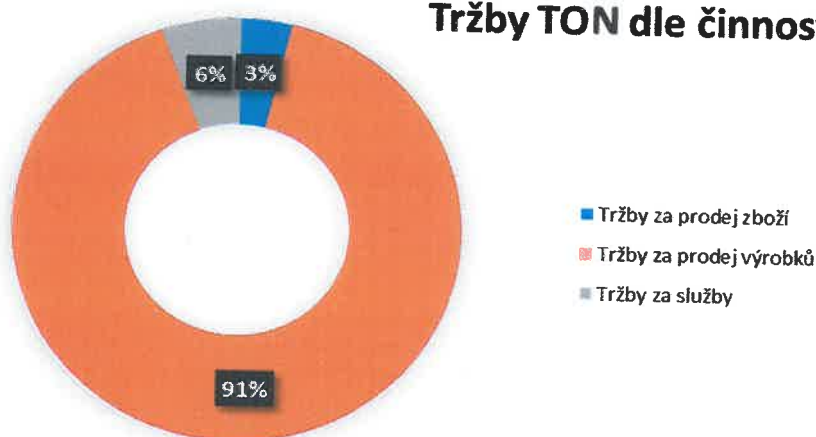
Kromě provozních výnosů z výše uvedených činností, společnost TON v roce 2016 dosáhla také tržeb z prodeje materiálů a dlouhodobého majetku. Tržby z prodeje těchto aktiv jsou v čase náhodné a jejich výše nestabilní, a proto nejsou předmětem budoucí projekce.

Na základě shora uvedeného je evidentní, že společnost TON je typickým **výrobním podnikem**, neboť tržby z prodeje vlastních výrobků tvoří 91% výnosového potenciálu jejího provozu. Obchodní činnost a poskytování služeb představují pouze okrajové nebo doprovodné aktivity k výrobní činnosti. **Znalec se proto dále v posudku věnuje pouze rozboru tržeb z prodeje portfolia vlastních výrobků.**

3.6.2 Portfolio výrobků TON

Tržby za prodej vlastních výrobků tvoří majoritní část celkového obrátu společnosti TON. V roce 2016 tyto tržby z výrobní činnosti činily 799 134 tis. Kč. Výrobový sortiment společnosti TON zahrnuje: **klasické židle, křesla, barové židle, dětské židle, houpací a otáčecí křesla, křesla pro seniory, lavice, stoly, věšáky a nábytkové doplňky a výrobu překližky.**

Tržby TON dle činností

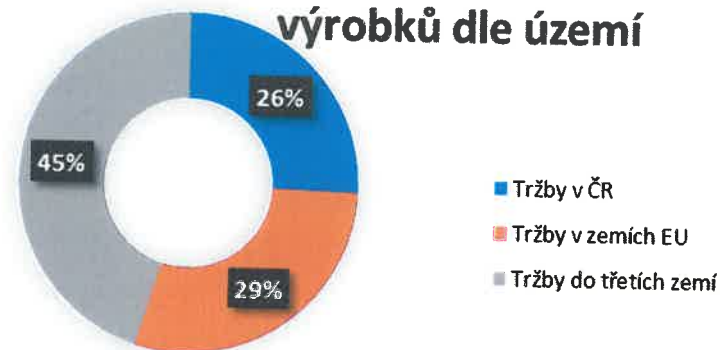


3.6.3 Teritoriální struktura tržeb

Celkové tržby z prodeje vlastních výrobků společnosti TON v roce 2016 dosáhly částky 752 mil. Kč. Z této částky 26% tvoří tržby z prodeje na území tuzemska, 29% tržby z prodeje v zemích EU a 45% tržby z prodeje v třetích zemích. Z pohledu územního lze říci, že prodeje společnosti TON nejsou závislé na konkrétním určitém regionu.

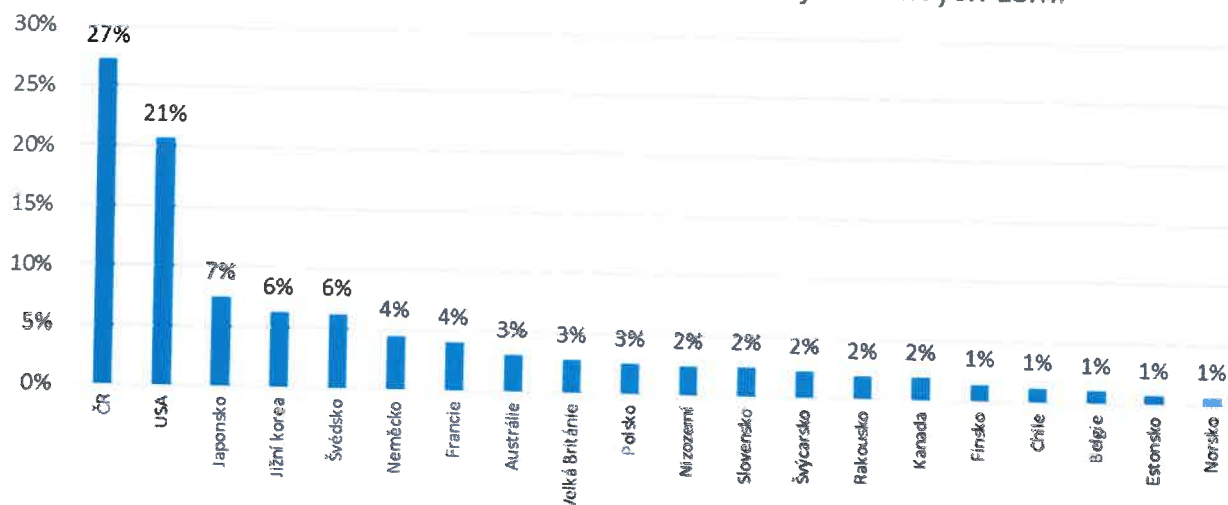
Z výše uvedeného vyplývá, že prodej výrobků TON je významně diverzifikován do zeměpisných segmentů a nelze stanovit konkrétní jeden stěžejní segment (region).

Tržby z prodeje vlastních výrobků dle území



Níže uvedený graf zachycuje realizaci tržeb z prodeje portfolia vlastních výrobků společnosti TON dle jednotlivých zemí.

Tržby za prodej výrobků TON 2016 dle jednotlivých zemí



Detail rozpadu tržeb TON podle individuálních zemí ilustruje výbornou zeměpisnou diverzifikaci odbytišť společnosti TON. Přestože nejvýznamnější odbytiště výrobků TON reprezentuje tuzemsko, jeho podíl na tržbách tvoří pouhých 27%. Dalšími nejvýznamnějšími odbytišti jsou USA, kde podíl činí 21% a Japonsko s již významně nižším podílem - okolo 7%. Zbylá část tržeb z prodeje výrobků TON je diverzifikovaná do dalších 17 zemí a představuje stále ještě 45% celkových tržeb ze stěžejní činnosti TON (tj. výrobní činnosti).

3.7 Analýza a popis majetku a závazků

V této podkapitole Znalec uvádí popis majetku a závazků společnosti TON ke dni ocenění v rozdělení na aktiva a závazky, jejichž hodnoty bilance TON postihuje (bilanční aktiva a závazky) a aktiva a závazky, jejichž hodnoty bilance TON nepostihuje (mimobilanční aktiva a závazky). Níže uvedená tabulka podává přehled o hrubé struktuře bilančních aktiv a závazků společnosti TON a Znalec jí sestavil z neauditovaných finančních výkazů ke dni 28.2.2017, které získal od společnosti TON.

(v tis. Kč)

	28.02.2017	podíl		28.02.2017	podíl
AKTIVA CELKEM	826 467	100%	PASIVA CELKEM	826 467	100%
Dlouhodobý majetek	527 291	64%	Vlastní kapitál	501 014	61%
+ nehmotná aktiva	4 530	1%	z toho VH běžného období	60 015	
+ hmotná aktiva	522 016	63%	Cizí zdroje	324 747	39%
+ finanční aktiva	744	0%	+ rezervy	9 870	1%
Oběžná aktiva	292 949	35%	+ dlouhodobé závazky	17 242	2%
+ zásoby	159 216	19%	+ krátkodobé závazky	122 378	15%
+ dlouhodobé pohledávky	434	0%	+ úvěry	175 257	21%
+ krátkodobé pohledávky	90 059	11%	Ostatní pasiva	706	0%
+ krátkodobá finanční aktiva	43 241	5%			
Ostatní aktiva	6 227	1%			

Zdroj: obrátová předvaha TON ke dni 28.2.2017, vlastní výpočty

Ke dni ocenění bilanční suma společnosti TON dosáhla částky 826 mil. Kč. Z této částky 64% tvoří dlouhodobá aktiva, 35% oběžná aktiva a ostatní aktiva se podílejí cca 1%. Ke dni ocenění jsou aktiva společnosti TON kryta z 61% vlastními zdroji. Cizí zdroje tvoří 39%, přitom cizí úročený kapitál představuje 21%. Ostatní pasiva netvoří ani procento bilanční sumy společnosti TON.

3.7.1 Aktiva zachycených v bilanci TON (bilanční aktiva)

V této podkapitole Znalec uvádí bližší popis bilančních aktiv, jejichž hodnoty má společnost TON ke dni ocenění vykázané ve své rozvaze.

3.7.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena dlouhodobého nehmotného majetku ke dni ocenění činí **39 184 tis. Kč** a jeho účetní zůstatková hodnota **4 530 tis. Kč**. Amortizace tohoto dlouhodobého majetku představuje cca 88%. Dlouhodobý nehmotný majetek reprezentují software, ocenitelná práva, poskytnuté zálohy na nákup dlouhodobého nehmotného majetku a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek.

3.7.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku ke dni ocenění činí **962 297 tis. Kč** a jeho účetní zůstatková hodnota **522 016 tis. Kč**. Tento dlouhodobý majetek je tedy z 46% účetně odepsán. Dlouhodobý hmotný majetek tvoří nemovitě věci, soubory samostatných movitých věcí, ostatní dlouhodobý hmotný majetek, nedokončený dlouhodobý hmotný majetek a poskytnuté zálohy na jeho nákup.

3.7.1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Ke dni ocenění společnost TON drží majetkové účasti v 5 dceřiných společnostech v celkové účetní hodnotě 744 tis. Kč. V každé z pěti společností TON drží 100% podíl na základním kapitálu.

Společnost TON-ENERGO a.s. je výhradním dodavatelem energií pro mateřskou společnost TON. Ostatní společnosti byly založeny z důvodu prodeje výrobků mateřské společnosti v jiných zemích. Jedná se tedy o prodejny.

	podíl	v tis. Kč
TON - ENERGO a.s.	100%	249
TON - SLOVENSKO, spol. s r.o.	100%	189
TON Österreich GmbH	100%	0
TON Deutschland Stühle und Tische GmbH	100%	0
TON Polska sp. z o.o.	100%	306
		744

3.7.1.4 Zásoby

Zásoby společnosti TON jsou tvořeny materiálem a zbožím ve skladech, nedokončenou výrobou, polotovary, hotovými výrobky a poskytnutými zálohami na nákup zásob. Účetní hodnota všech zásob společnosti TON ke dni ocenění činí **159 216 tis. Kč**.

3.7.1.5 Dlouhodobé pohledávky

Ke dni ocenění má společnost TON dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů ve jmenovité hodnotě 434 tis. Kč. Společnost TON k těmto pohledávkám nemá vytvořeny žádné opravné položky, takže jejich účetní zůstatková hodnota je ve stejné výši.

3.7.1.6 Krátkodobé pohledávky

Ke dni ocenění má společnost TON krátkodobého pohledávky v celkové jmenovité hodnotě **119 309 tis. Kč**. Po zohlednění vytvořených opravných položek k daným pohledávkám činí jejich účetní zůstatková hodnota **90 059 tis. Kč**. Krátkodobé pohledávky TON tvoří: pohledávky z obchodních vztahů, pohledávky za ovládanými a ovládajícími osobami, daňové pohledávky za státem, krátkodobé poskytnuté zálohy, dohadné položky aktivní a ostatní pohledávky.

3.7.1.7 Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek představují finanční prostředky na účtech a v pokladně včetně cenin. Jmenovitá hodnota krátkodobého finančního majetku činí **43 241 tis. Kč**.

3.7.1.8 Ostatní aktiva

Ostatní aktiva ke dni ocenění jsou v objemu **6 227 tis. Kč** a tvoří je náklady a příjmy příštích období.

3.7.2 Závazky zachycené v bilanci TON (bilanční závazky)

V této podkapitole Znalec uvádí stručný popis bilančních závazků, jejichž hodnoty má společnost TON ke dni ocenění zachyceny ve své bilanci. V rámci popisu jsou závazky rozděleny na rezervy, dlouhodobé neúročené závazky, krátkodobé neúročené závazky, úročený cizí kapitál a ostatní pasiva.

3.7.2.1 Rezervy

Ke dni ocenění má společnost ve své bilanci zachycenou rezervu na daň z příjmu právnických osob v celkové výši **9 870 tis. Kč**.

3.7.2.2 Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé neúročené závazky společnosti TON jsou ke dni ocenění v celkové jmenovité hodnotě **17 242 tis. Kč** a tvoří je závazky z obchodních vztahů a především odložený daňový závazek.

3.7.2.3 Krátkodobé závazky

Krátkodobé neúročené závazky společnosti TON jsou ke dni ocenění v celkové jmenovité hodnotě **122 378 tis. Kč** a tvoří je závazky z obchodních vztahů, přijaté zálohy, závazky k zaměstnancům, závazky ze zákonných odvodů, závazky vůči státu, dohadné položky pasivní, ostatní a jiné závazky.

3.7.2.4 Úročený cizí kapitál (úvěry a půjčky)

Cizí úročený kapitál ke dni ocenění je v celkové jmenovité hodnotě **175 257 tis. Kč** a tvoří je krátkodobé a dlouhodobé úvěry. Krátkodobé úvěry (kontokorentní úvěr a revolvingový úvěr) jsou v objemu 162 717 tis. Kč a dlouhodobé úvěry ve výši 12 540 tis. Kč.

3.7.3 Aktiva a závazky nezachycená v bilanci TON (mimobilanční aktiva a závazky)

V této podkapitole Znalec uvádí identifikaci a popis mimobilančních aktiv a závazků, jejichž hodnoty rozvaha společnosti TON ke dni ocenění nepostihuje.

- (1) Drobný nehmotný majetek v hodnotě 8 557 tis. Kč
- (2) Drobný hmotný majetek včetně palet, tvárnic a muzejních exponátů v pořizovacích cenách 75 355 tis. Kč
- (3) Přihlášené průmyslové vzory v celkové výši 517 tis. Kč
- (4) Smlouvou o zřízení zástavního práva k movitým věcem, podle které je skupina strojů zastavěna ve prospěch zástavního věřitele Raiffeisenbank a.s.
- (5) Smluv o zřízení zástavního práva k nemovitostem situovaných v k.ú. Bystřice pod Hostýnem zapsáno na LV č. 3090 a v k.ú. Holešov zapsáno na LV č. 3061.
- (6) Záruky za splátky z leasingových smluv a úvěrů TON – ENERGO a.s. poskytnuté formou prohlášení ručitele v celkové výši 56 065 tis. Kč.

3.8 Posouzení finančního zdraví

Tato podkapitola je věnována zhodnocení finančního zdraví společnosti TON s cílem získat předběžný výrok o perspektivnosti podniku, který definitivně potvrdí nebo vyvrátí provedená strategická analýza z kapitoly B1 posudkové části.

Znalec nejprve zkoumá a posuzuje historický vývoj finanční pozice a výkonnosti společnosti TON a následně provádí dvě finanční analýzy. První pomocí poměrových a absolutních ukazatelů a druhou prostřednictvím testů zkoumajících komplexní finanční zdraví podniku prostřednictvím bonitních a bankrotních modelů. Finanční zdraví a jeho vývoj jsou posuzovány za období 2013 – 2016.

3.8.1 Vývoj finanční pozice

Bilanční suma společnosti TON vykazuje v čase pozvolný rostoucí trend. Od roku 2013 do 2016 bilanční suma vzrostla o cca 12% - ze 700 mil. Kč na částku 786 mil. Kč. Zatímco oběžná aktiva v meziobdobí poklesla dlouhodobá aktiva vzrostla, takže růst bilanční sumy na straně aktiv byl tažen dlouhodobým majetkem.

(v tis. Kč)

	2013	2014	2015	2016
AKTIVA CELKEM	699 691	733 914	759 836	785 984
Dlouhodobá aktiva	434 455	478 163	488 449	526 276
+ nehmotná aktiva	2 885	3 763	3 697	5 190
+ hmotná aktiva	429 153	473 632	483 997	520 342
+ finanční aktiva	2 417	768	755	744
Oběžná aktiva	259 702	249 411	264 955	254 250
+ zásoby	151 478	143 913	142 566	145 726
+ dlouhodobé pohledávky	434	434	434	434
+ krátkodobé pohledávky	88 086	86 938	95 616	87 777
+ krátkodobá finanční aktiva	19 704	18 126	26 339	20 313
Ostatní aktiva	5 534	6 340	6 432	5 458

Zdroj: výroční zprávy TON, vlastní výpočty

Vlastní kapitál společnosti TON vykazuje v čase také rostoucí trend. Objem vlastního kapitálu z roku 2013 do roku 2016 stoupl obdobně jako bilanční sumy o cca 12%.

(v tis. Kč)

	2013	2014	2015	2016
ZDROJE KRYTÍ CELKEM	699 691	733 914	759 836	785 984
Vlastní kapitál	447 754	445 082	457 552	485 147
+ zisk/ztráta běžného období	34 902	21 987	31 040	44 148
+ ostatní složky vlastního kapitálu	412 852	423 095	426 512	440 999
Cizí zdroje	249 401	285 863	296 768	296 793
+ rezervy	676	0	251	9 870
+ dlouhodobé závazky	12 408	14 813	15 907	17 242
+ krátkodobé závazky	76 361	68 868	89 952	97 421
+ úvěry, půjčky a dluhopisy	159 956	202 182	190 658	172 260
Ostatní závazky	2 536	2 969	5 516	4 044

Zdroj: výroční zprávy TON, vlastní výpočty

S růstem vlastního kapitálu rovněž roste objem cizích zdrojů, takže lze říci, že společnost TON se snaží udržovat stabilní podíl mezi vlastními a cizími zdroji.

3.8.2 Vývoj finanční výkonnosti

Z výkazu zisků a ztrát je patné, že obchodní činnost pro společnost TON představuje pouze doplňkovou či okrajovou podnikatelskou aktivitu, jejichž významnost navíc v čase klesá. Na druhou stranu majoritní část výnosového potenciálu tvoří výrobní činnost. Provozní

výnosy z této činnosti v čase rostou. Společnost TON ve sledovaném období dosahuje kladných výsledků hospodaření, které navíc mají rostoucí trend. Provozní výsledek hospodaření EIBIT v daném období vzrostl o bezmála 50%, což představuje velmi slušný nárůst v podmínkách stabilizovaného výrobního podniku, jakým je TON.

(v tis. Kč)

	2013	2014	2015	2016
+ tržby z prodeje zboží	41 558	36 595	30 883	30 236
- náklady na prodané zboží	27 805	24 930	20 113	20 055
= Obchodní marže	13 753	11 665	10 770	10 181
+ provozní výnosy	697 523	725 421	744 460	817 406
- osobní náklady	261 830	282 188	282 949	307 535
- ostatní provozní náklady	384 176	386 882	387 598	424 759
= provozní EBITDA	65 270	68 016	84 683	95 293
- odpisy a amortizace	22 169	23 574	29 530	30 808
= provozní EBIT	43 101	44 442	55 153	64 485
+ neprovozní výnosy	11 307	6 143	4 274	3 449
- neprovozní náklady	9 153	19 097	18 153	4 816
= EBIT celkem	45 255	31 488	41 274	63 118
- nákladové úroky	2 525	3 497	3 629	3 255
= EBT celkem	42 730	27 991	37 645	59 863
- daň z příjmu	7 828	6 004	6 605	15 715
= EAT celkem	34 902	21 987	31 040	44 148

Zdroj: výroční zprávy TON, vlastní výpočty

3.8.3 Finanční analýza pomocí poměrových a absolutních ukazatelů

Finanční analýza provedená pomocí poměrových a absolutních ukazatelů zkoumá finanční zdraví společnosti TON v jednotlivých oblastech: rentability, likvidity, zadluženosti a stability a aktivity. Posouzení probíhá v několika směrech. V prvním směru je analyzována konkrétní absolutní hodnota ukazatele. V druhém směru jsou hodnoty příslušného ukazatele analyzovány v čase a je zkoumáno, zda ukazatel vykazuje v čase nějaký trend. Konstrukci dílčích poměrových ukazatelů uvádí Seznam použitých zkratk a vysvětlivky.

OBLAST RENTABILITY

Obecně v oblasti rentability je posuzováno finanční zdraví podniku z pohledu jeho výnosnosti. Tato výnosnost se nejčastěji vztahuje ke třem základním - k podniku jako celku (ROA), tzv. rentabilita kapitálu, k investovanému kapitálu vlastníky do podniku (ROE), tzv. rentabilita vlastního kapitálu, anebo k tržbám, tzv. rentabilita tržeb (ROS).

	2013	2014	2015	2016
Rentabilita aktiv (ROA)	5,0%	4,9%	5,9%	6,6%
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	7,8%	4,9%	6,8%	9,1%
Rentabilita tržeb (ROS)	5,8%	5,8%	7,1%	7,6%

Zdroj: výroční zprávy TON, vlastní výpočty

Z vypočtených poměrových ukazatelů vyplývá, že společnost TON v posledních 4 letech dosáhla kladných hodnot všech ukazatelů rentabilit. V čase jsou hodnoty ukazatelů poměrně stabilní, což naznačuje stabilní hospodaření společnosti TON. Na druhou stranu je potřeba poznamenat, že konkrétní hodnoty rentabilit nejsou příliš vysoké, což může být indicií nízké tvorby hodnoty v podmínkách TON.

OBLAST LIKVIDITY

Oblast likvidity je u podniku sledována z důvodu jeho platební schopnosti v krátkodobém horizontu, tzn. schopnost podniku uhradit své krátkodobé závazky. Ukazatel, kterému je přiřazována největší váha ve finanční analýze, je ukazatel okamžité likvidity. Sledování tohoto ukazatele má smysl především u podniku, který nevyužívá ke svému financování krátkodobé úročené cizí zdroje a nemá sezonní hospodaření. V rovině úročených cizích zdrojů se jedná o finanční produkty typu kontokorentní úvěr, revolvingový úvěr apod. Pokud podnik má přístup k těmto zdrojům financování, pak může být pro něj efektivnější využít právě tyto zdroje, jelikož náklady na ně jsou nižší než náklady na financování vlastními zdroji. Zatímco druhý předpoklad v podmínkách společnosti TON je naplněn, první předpoklad nikoliv, neboť společnost ke svému financování využívá krátkodobé cizí zdroje (revolvingový a kontokorentní bankovní úvěry).

	2013	2014	2015	2016
Běžná likvidita	3,4	3,6	2,9	2,6
Pohotová likvidita	1,4	1,5	1,4	1,1
Okamžitá likvidita	0,3	0,3	0,3	0,2

Zdroj: výroční zprávy TON, vlastní výpočty

Ukazatelé všech tří likvidit se pohybují na poměrně stabilní úrovni a nevykazují žádný jednoznačný trend. V posledním roce se nacházejí hodnoty všech tří ukazatelů v doporučených intervalech uváděných odbornou literaturou. I přesto je potřeba zdůraznit, že společnost TON využívá ke svému financování krátkodobé cizí zdroje, což může být z pohledu jejího financování levnějším cizím kapitálem efektivnější.

OBLAST ZADLUŽENÍ A FINANČNÍ STABILITY

Ukazatelé z oblasti zadlužení a finanční stability charakterizují platební schopnost a finanční rovnováhu podniku v dlouhodobém horizontu. Ukazatelé napovídají o možných budoucích rizicích v oblasti platební schopnosti podniku vůči svým věřitelům.

	2013	2014	2015	2016
Celková zadluženost (účetní)	36,0%	39,4%	39,8%	38,3%
Zadluženost úročeným kapitálem (účetní)	22,9%	27,5%	25,1%	21,9%
Úrokové krytí	17,1	12,7	15,2	19,8
Čistý pracovní kapitál (v tis. Kč)	36 896	11 951	6 869	-10 388

Zdroj: výroční zprávy TON, vlastní výpočty

Cizí zdroje ve sledovaném období tvoří 36 – 40% bilanční sumy. Společnost ke svému financování využívá také cizí úročený kapitál, který tvoří cca 22 – 28% celkových zdrojů. Na konci roku 2016 zadluženost cizím kapitálem poklesla na bezmála 22%. Tento pokles se rovněž pozitivně projevil do vyšší hodnoty ukazatele úrokového krytí, jehož hodnota vzrostla na bezmála 20, což znamená, že provozní výsledek hospodaření před daněmi (EBIT) by pokryl roční nákladového úroky na cizí zdroje cca 20x. Míru zadlužení společnosti TON lze s ohledem na její ziskovost považovat za přiměřenou.

Čistý pracovní kapitál představuje část oběžných aktiv, která je financována dlouhodobým kapitálem a tvoří bezpečný polštář podniku v případě náhlých finančních potíží. Ve sledovaném období se výše čistého pracovního kapitálu společnosti TOH pohybuje v rozmezí -10 až 36 mil. Kč. Z vývoje tohoto ukazatel je patrný klesající trend, což představuje značné negativum. V posledním roce je dokonce hodnota čistého pracovního kapitálu záporná. Společnost TON v poledním roce financuje část svých dlouhodobých aktiv krátkodobými zdroji. Při této agresivní strategii financování, kdy není dodrženo základní finanční pravidlo², musí společnost TON v průběhu životnosti dlouhodobých aktiv žádat opakovaně o nové zdroje a vystavuje se tak riziku vzniku možných finančních problémů.

OBLAST AKTIVITY

Ukazatelé z oblasti aktivity charakterizují intenzitu využívání substance aktiv a závazků podniku. Sledovány jsou zejména ukazatelé obrát aktiv a doby obratu jednotlivých složek pracovního kapitálu (zásob, pohledávek a závazků).

	2013	2014	2015	2016
Obrát aktiv	1,1	1,0	1,0	1,1
Doba obratu pohledávek [dny]	43,5	41,6	45,0	37,8
Doba obratu závazků [dny]	41,4	36,2	47,5	47,3
Doba obratu zásob [dny]	134,2	127,6	127,6	119,6

Zdroj: výroční zprávy TON, vlastní výpočty

Obrát aktiv označován též jako produktivita vloženého kapitálu, měří efektivnost využití veškerých aktiv v podniku. V podmínkách oceňované společnosti ukazuje, jaká je produktivita aktiv společnosti bez ohledu na zdroje jejich krytí. Posouzením vývoje je evidentní, že poměr tržeb k celkovým aktivum společnosti v čase je stabilní a osciluje okolo hodnoty 1.

² Dlouhodobá aktiva musí být financována dlouhodobým kapitálem a krátkodobého aktiva mohou být financována krátkodobými zdroji.

Doba průměrného inkasa pohledávek u společnosti TON v posledním roce se zkrátila na cca 38 dní a doba úhrady závazků činí 47 dní. Doba obratu zboží v posledním roce také poklesla na cca 38 dní. Hodnoty posledního roku naznačují, že společnost TON intenzivněji využívá svá aktiva, čímž zvyšuje jejich produktivitu, v porovnání s předchozími roky.

3.8.4 Testy komplexního finančního zdraví

Testy komplexního finančního zdraví představují bonitní a bankrotní matematicko-statistické modely, které posuzují finanční zdraví podniku prostřednictvím jednoho souhrnného indexu. Zatímco **bankrotní modely signalizují ohrožení podniku možným bankrotem, bonitní modely vypovídají o tvorbě hodnoty podniku**. V tomto znaleckém posudku jsou aplikovány dva základní modely: **Altman Z-Score (bankrotní model)** a **IN95 (bonitní model)**.

BANKROTNÍ MODEL - ALTMAN Z-SCORE

Bankrotní model ALTMAN Z-SCORE hodnotí pomocí jednoho indexu, s jakou pravděpodobností se ve střednědobém horizontu dostane podnik do bankrotního stavu. Hodnota indexu se stává jakýmsi indexem důvěryhodnosti zdraví podniku tzv. empirický index důvěryhodnosti hodnotící finanční poměry podniků. Vzorec pro výpočet indexu je následující:

$$\text{Index Z} = 3,3xA + 1xB + 0,6xC + 1,4xD + 1,2xE$$

Ze statistické analýzy dat mnoha podniků USA bylo vysledováno, že pokud je $Z > 2,9$ nehrozí podniku bankrot, naopak pokud je $Z < 1,8$ bankrot hrozí a podnik je ohrožen. Podnik s hodnotami od 1,8 do 2,9 je v tzv. šedé zóně.

Ukazatel	Zkratka	2013	2014	2015	2016
(EBIT / celková aktiva)	A	0,06	0,06	0,07	0,08
(Celkové tržby / celková aktiva)	B	1,06	1,04	1,02	1,08
(Vlastní kapitál / celkové dluhy)	C	1,55	1,47	1,57	1,70
(Zadržené zisky / celková aktiva)	D	0,59	0,58	0,56	0,56
(Pracovní kapitál / celková aktiva)	E	0,27	0,25	0,23	0,20
Hodnota Z-score		3,33	3,23	3,27	3,39
Hodnota Z-score		vysoká pr-st přežití	vysoká pr-st přežití	vysoká pr-st přežití	vysoká pr-st přežití

Zdroj: vlastní výpočty

Z výsledných hodnot vyplývá, že daný model ani v jednom sledovaném roce neidentifikoval riziko bankrotu či ohrožení budoucí existence a pokračování činnosti společnost TON. Ke dni ocenění společnost indikuje vysokou míru pravděpodobnosti další existence.

BONITNÍ MODEL (INDEX IN99)

Bonitní model IN99 posuzuje rentabilitu podniku pomocí tvorby jeho hodnoty. Tento model vychází ze čtyř dílčích poměrových ukazatelů uvedených níže. Hodnotě každého ukazatele je přidělena váha a konečný součet vah a hodnot vyjadřuje výslednou známku tzv. index IN.

Výpočet hodnoty indexu IN má tento zápis:

$$\text{IN} = -0,017xA + 4,573xB + 0,481xC + 0,015xD$$

Je-li výsledný index IN vyšší než hodnota 2,07 lze tvrdit, že podnik tvoří hodnotu. Nachází-li se hodnota indexu IN v rozpětí od 0,684 do 2,070, nelze tvorbu hodnoty u podniku jednoznačně potvrdit ani vyvrátit. Nakonec je-li hodnota koeficientu nižší jak 0,684, pak podnik hodnotu netvoří, ale naopak ničí.

Výsledné hodnocení	Meze hodnot IN
Vytváří hodnotu	IN > 2,070
Nelze určit	0,684 < IN < 2,070
Netvoří hodnotu	IN < 0,684

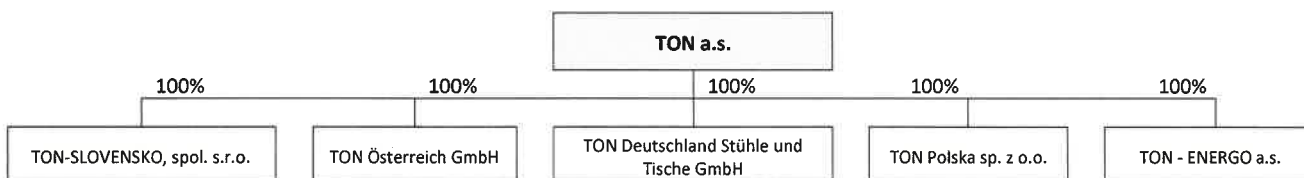
Ukazatel	Zkratka	2013	2014	2015	2016
(Celková aktiva / cizí kapitál)	A	2,78	2,54	2,52	2,70
(Zisk před úroky a daněmi / celková aktiva)	B	0,06	0,04	0,05	0,08
(Celkové výnosy / celková aktiva)	C	1,07	1,05	1,03	1,08
(Oběžná aktiva / krátkodobé závazky)	D	3,40	3,62	2,95	2,61
Hodnota IN99		0,82	0,71	0,74	0,88
Konečné hodnocení		nelze určit	nelze určit	nelze určit	nelze určit

Zdroj: vlastní výpočty

Podle výsledných známek IN bonitního modelu tvorbu hodnoty pro společnost TON v daném období nelze daným modelem jednoznačně potvrdit ani vyvrátit. Na základě hodnot dílčích ukazatelů je evidentní, že riziko nízké tvorby hodnoty lze spatřovat v nízké úrovni rentability společnosti TON. Na nízkou rentabilitu hospodaření TON Znalec již upozornil v předchozí kapitole (viz kapitola 3.8.3).

4 IDENTIFIKACE A POPIS SKUPINY TON

Společnost TON má majetkové účasti v 5 dceřiných společnostech. V každé společnosti má TON 100% obchodní podíl. Níže uvedený diagram zachycuje vlastnickou strukturu.



4.1 TON-ENERGO a.s.

Níže jsou obsaženy základní informace o společnosti TON-ENERGO a.s. (dále jen „TON ENERGO“), které byly získány z obchodního rejstříku a sbírky listin.

Vznik společnosti:	25. června 1998
Obchodní firma:	TON-ENERGO a.s.
Sídlo:	Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem
Identifikační číslo:	255 32 626
Právní forma:	Akiová společnost
Předmět podnikání:	výroba elektřiny výroba tepla rozvod tepla výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Základní kapitál:	55 000 000,- Kč rozvrženo do 100 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 550 000,- Kč
Společníci	TON a.s. (100%)

Zdroj: www.justice.cz

Konkrétní digitální výpis s bližšími informacemi o společnosti TON ENERGO je uveden v příloze č. 1.

4.2 TON-SLOVENSKO, spol. s.r.o.

Vznik společnosti:	7.3.2000
Obchodní firma:	TON-SLOVENSKO, spol. s.r.o.
Sídlo:	Karpatská 8, Bratislava 811 05
Identifikační číslo:	35 783 184
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	Nákup a prodej spotřebitelovi (maloobchod) Nákup a prodej jiným živnostníkům (velkoobchod) Zprostředkovatelská činnost
Základní kapitál:	7 000,- EUR
Společníci:	TON a.s. (100%)

Zdroj: společnost TON

Konkrétní digitální výpis s bližšími informacemi o společnosti TON SK je uveden v příloze č. 1.

4.3 TON Österreich GmbH

Vznik společnosti:	10.02.2009
Obchodní firma:	TON Österreich GmbH
Sídlo:	Rudolfplatz 1, 1010 Wien
Identifikační číslo:	323694
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Základní kapitál:	35 000,- EUR
Společníci:	TON a.s. (100%)

Zdroj: společnost TON

Konkrétní digitální výpis s bližšími informacemi o společnosti TON AT je uveden v příloze č. 1.

4.4 TON Deutschland Stühle und Tische GmbH

Vznik společnosti:	18.12.2012
Obchodní firma:	TON Deutschland Stühle und Tische GmbH
Sídlo:	Chausseestraße 13, 10115 Berlin
Identifikační číslo:	HRB 120910 B
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Základní kapitál:	25 000,- EUR
Společníci:	TON a.s. (100%)

Zdroj: společnost TON

Konkrétní digitální výpis s bližšími informacemi o společnosti TON DE je uveden v příloze č. 1.

4.5 TON Polska sp. z o.o.

Vznik společnosti:	
Obchodní firma:	TON Polska Sp. z o.o.
Sídlo:	Al. Komisji Edukacji Narodowej 47/U10, 02-797 Warszawa
Identifikační číslo:	108-00-10-135

Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Základní kapitál:	3 500,- ZI
Společníci	TON a.s.

Zdroj: společnost TON

Konkrétní digitální výpis s bližšími informacemi o společnosti TON PL je uveden v příloze č. 1.

4.6 Analýza a popis výnosového potenciálu Skupiny TON

Výnosový potenciál Skupiny TON je dán tržbami z prodeje zboží a především tržbami z prodeje vlastních výrobků služeb. Minoritní část výnosového potenciálu představují výnosy z prodeje materiálu, dlouhodobého majetku, z podpory, která má formu zeleného bonusu a výnosy z dalších okrajových aktivit jako například z pronájmu.

(v tis. Kč)

	2013	2014	2015	2016
+ tržby z prodeje zboží	81 241	88 324	104 393	117 615
- náklady na prodané zboží	29 504	48 517	51 389	59 050
= Obchodní marže	51 737	39 807	53 004	58 565
+ provozní výnosy	686 401	713 160	713 217	778 465
- osobní náklady	284 783	307 421	313 891	336 441
- ostatní provozní náklady	391 168	373 560	363 258	363 608
= provozní EBITDA	62 188	71 986	89 072	136 982
- odpisy a amortizace	24 397	25 865	32 718	34 770
= provozní EBIT	37 791	46 121	56 354	102 212
+ neprovozní výnosy	11 229	5 741	4 231	2 763
- neprovozní náklady	12 393	14 275	16 495	7 687
= EBIT celkem	36 627	37 587	44 090	97 288
- nákladové úroky	2 608	3 651	3 831	3 821
= EBT celkem	34 019	33 936	40 260	93 467
- daň z příjmu	8 236	7 510	8 621	18 223
= EAT celkem	25 783	26 426	31 639	75 244

Zdroj: konsolidované finanční výkazy 2013 – 2016, rok 2016 pouze předběžné

Z vývoje výkonnosti je patrné, že Skupina TON ve sledovaném období dosáhla kladného výsledku hospodaření, který má v čase tendenci růst.

4.7 Analýza a popis konsolidované finanční pozice Skupiny TON

Bilanční suma Skupiny TON má tendenci v čase růst. Na této bilanční sumě se největší měrou podílí dlouhodobý majetek, především hmotný. Dlouhodobý finanční majetek Skupina již od roku 2015 nemá.

(v tis. Kč)

	2013	2014	2015	2016
AKTIVA CELKEM	747 428	784 141	823 995	923 056
Dlouhodobá aktiva	467 666	515 992	537 380	638 433
+ nehmotná aktiva	3 432	6 679	5 961	6 178
+ hmotná aktiva	455 382	505 461	531 419	632 255
+ finanční aktiva	8852	3852	0	0
Oběžná aktiva	250 973	235 580	251 162	248 586
+ zásoby	167 116	159 164	156 320	154 273
+ dlouhodobé pohledávky	434	434	810	998
+ krátkodobé pohledávky	61 230	53 636	54 986	60 803
+ krátkodobá finanční aktiva	22 193	22 346	39 046	32 513
Ostatní aktiva	28 790	32 569	35 453	36 037

Zdroj: konsolidované finanční výkazy 2013 – 2016, rok 2016 pouze předběžné

Oběžná aktiva tvoří zásoby, krátkodobé pohledávky, ostatní aktiva a krátkodobý finanční majetek. Vysoký objem ostatních aktiv ve Skupině představují především náklady příštích období vyplývající z leasingu FVE u společnosti TON-ENERGO.

(v tis. Kč)

	2013	2014	2015	2016
ZDROJE KRYTÍ CELKEM	747 428	784 141	823 995	923 056
Vlastní kapitál	481 349	483 053	496 783	555 650
z toho zisk/ztráta běžného období	25 783	26 426	31 639	75 244
Cizí zdroje	263 151	297 940	321 565	363 215
+ rezervy	1 170	1 478	1 704	11 210
+ dlouhodobé závazky	13 535	15 961	16 913	18 435
+ krátkodobé závazky	80 853	73 829	98 498	105 266
+ úvěry, půjčky a dluhopisy	167 593	206 672	204 450	228 303
Ostatní závazky	2 928	3 148	5 646	4 192

Zdroj: konsolidované finanční výkazy 2013 – 2016, rok 2016 pouze předběžné

Skupina TON je financována vlastním i cizím kapitálem s tím, že větší část aktiv je kryta vlastním kapitál.



B POSUDEK

Podle ustanovení §13 odst. 2 vyhlášky prováděcí Zákon č. 36/1967 Sb., o znalcích a tlumočnících, ve znění pozdějších předpisů, v posudku uvede znalec výčet otázek, na které má odpovědět, s odpověďmi na tyto otázky (posudek).

Tato kapitola obsahuje výše uvedené skutečnosti.

1 STRATEGICKÁ ANALÝZA

Výnosový potenciál oceňované společnosti je dán vnějším potenciálem, jejím vnitřním potenciálem a její konkurenční silou. Vnější potenciál představuje příležitosti a hrozby vyplývající z exogenního prostředí, které oceňovaná společnost nemůže ovlivnit. Jedná se o vývoj celosvětové ekonomiky, vývoj jednotlivých národních ekonomik až na úroveň vývoje relevantního trhu, na kterém společnost realizuje svou produkci. Vnitřní potenciál oceňované společnosti je dán jejími silnými a slabými stránkami a tím jak je společnost dokáže ovládat. Je posuzována konkurenční síla oceňované společnosti a to, do jaké míry je společnost schopna využít příležitosti vnějšího prostředí a naopak čelit rizikům podnikatelského prostředí.

Zatímco hlavním cílem analýzy vnějšího potenciálu je posoudit atraktivitu relevantního trhu a provést projekci jejího budoucího vývoje, cílem analýzy vnitřního potenciálu a konkurenční síly je posoudit perspektivnost oceňované společnosti na relevantním trhu a na základě indikace slabých a silných stránek společnosti a jejich konkurenčních výhod.

1.1 Analýza vnějšího potenciálu (tržní prostředí)

Tato podkapitola je věnována analýze historického vývoje vnějšího potenciálu a odhadu jeho budoucího vývoje. Historický vývoj vnějšího prostředí je analyzován za období 1999 – 2016. Střednědobá prognóza je provedena na období 2017 – 2022 a dlouhodobá projekce je pro období následující po roce 2022. Znalec vychází z informací uvedených v dlouhodobé predikci OECD. I přesto je odhad budoucího vývoje ukazatelů národního hospodářství za tímto horizontem zatížen vysokou mírou nejistoty a rizikem významné odchylky, které pramení z velké časové disproporce mezi datem ocenění a obdobím, na které má být projekce provedená. S cílem eliminovat v ocenění subjektivní prvky, je nejobektivnější předpověď budoucího vývoje v tak vzdáleném horizontu její odvození z historického vývoje dosaženého v minulosti na bázi dlouhodobých průměrů. Znalec tedy předpokládá, že tak jak se v průměru vyvíjelo národní hospodářství v minulosti, bude se v průměru vyvíjet i v budoucnosti, tj. budou konvergovat k dlouhodobému průměru. Toto je podle názoru Znalce nejpravděpodobnější a nejobektivnější předpověď budoucího vývoje následujícího po roce 2022 učiněná ke dni ocenění. Případné výjimky jsou uvedeny dále v textu.

Veškeré informace uvedené v této části, které se týkají historického vývoje národního hospodářství, Znalec čerpal ze serverů **Českého statistického úřadu** (dále jen „ČSÚ“), **České národní banky** (dále jen „ČNB“), **Ministerstva financí** (dále jen „MF“) a **dalších ministerstev ČR**.

1.1.1 Hrubý domácí produkt

Hrubý domácí produkt (dále jen „HDP“) je peněžním vyjádřením celkové hodnoty statků a služeb nově vytvořených v daném období na určitém území a používá se pro stanovení výkonnosti ekonomiky. HDP může být vyjádřen v běžných cenách, tzv. nominální HDP, nebo ve stálých cenách, tzv. reálný HDP. Reálný HDP je tedy očištěn o vývoj cenové hladiny za pomoci tzv. deflátoru.

HISTORICKÝ VÝVOJ

Níže uvedená tabulka zachycuje historický vývoj nominálního HDP a jeho tempo růstu. Tempo růstu je vyjádřeno jednak v běžných cenách (nominální) a jednak v reálných cenách, tzn., že je očištěno o deflátor.

Rok	HDP <i>mld. Kč, b.c.</i>	Tempo růstu <i>b.c., %</i>	deflátor <i>%</i>	Tempo růstu <i>reálný, %</i>
1999	2 237	-	-	-
2000	2 373	6,0%	1,7%	4,3%
2001	2 563	8,0%	4,8%	3,1%
2002	2 675	4,4%	2,7%	1,6%
2003	2 801	4,7%	1,1%	3,6%
2004	3 058	9,2%	4,0%	4,9%

Za sledované období došlo k jednomu zásadnímu propadu ve vývoji HDP. Jedná se o rok 2009, který byl poznamenán světovou finanční krizí pocházející z amerického hypotéčního trhu, která se postupně přenesla do reálného sektoru.

Z vývoje za poslední tři roky je evidentní, že se česká ekonomika nachází v expanzi. V roce 2015 došlo k růstu reálného HDP o 4,5 %, což je nejvyšší růst od roku 2007. Ekonomický růst v ČR se v roce 2016 oproti růstu v roce 2015 zpomalil. Zpomalení růstu bylo způsobeno převážně jednorázovými faktory. Na

2005	3 258	6,6%	0,1%	6,4%	straně poptávky se jednalo zejména o vývoj zahraničního obchodu . Meziroční růst reálného vývozu zboží a služeb se vlivem zahraniční poptávky zpomalil, obdobnou změnu dynamiky však zaznamenal i dovoz. Snížení dynamiky růstu domácí poptávky bylo méně citelné. Nejvíce k němu přispěla spotřeba vládního sektoru. Investice sektoru vládních institucí se proti velmi vysoké srovnávací základně mimořádného roku 2015 snížily o více než čtvrtinu. Naopak za velmi pozitivní jev je možné považovat zvýšení investiční aktivity v sektoru nefinančních podniků.
2006	3 507	7,6%	0,7%	6,9%	
2007	3 832	9,3%	3,5%	5,5%	
2008	4 015	4,8%	2,0%	2,7%	
2009	3 922	-2,3%	2,6%	-4,8%	
2010	3 954	0,8%	-1,5%	2,3%	
2011	4 034	2,0%	0,0%	2,0%	
2012	4 060	0,6%	1,5%	-0,8%	
2013	4 098	0,9%	1,4%	-0,5%	
2014	4 314	5,3%	2,5%	2,7%	
2015	4 555	5,6%	1,0%	4,5%	
2016	4 715	3,5%	1,1%	2,4%	
Ø 00-16		4,5%	1,7%	2,8%	

Zdroj: ČSÚ, Ministerstvo financí

Na nabídkové straně se meziroční růst reálné hrubé přidané hodnoty ve 3. čtvrtletí 2016 zpomalil na 1,3 %. Zpomalení se v různé intenzitě týkalo všech odvětví ekonomiky s výjimkou peněžnictví a pojišťovnictví, činností v oblasti nemovitostí a zemědělství. Meziroční pokles byl zaznamenán ve stavebnictví, které se potýká s dlouhodobými problémy, a v průmyslových odvětvích mimo zpracovatelský průmysl, tedy v těžbě a dobývání, energetice (kde se zřejmě projeví odstavky jaderných elektráren) a vodohospodářství.

Většinu uvedených faktorů je však možné považovat za jednorázové události a není nutné předpokládat, že se tento slabší výkon bude opakovat i ve 4. čtvrtletí 2016. Indexy důvěry i nákupních manažerů, průmyslová výroba a maloobchodní tržby naznačují pro toto období silnější růst ekonomiky.

OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Při střednědobé projekci Znalec vycházel z již zmíněné Makroekonomické prognózy MF. Za horizontem 2020 už MF prognózu HDP nezveřejňuje. Znalec roční tempo růstu HDP po tomto horizontu prognózuje na úrovni posledního roku z Makroekonomické prognózy MF.

Hlavní změnou oproti roku 2016 bude v roce 2017 na straně domácí poptávky obnovení růstu tvorby hrubého fixního kapitálu. Postupný náběh čerpání fondů EU z programového období 2014–2020 podpoří nejen vládní, ale i soukromé investice. Investice sektoru vládních institucí by se tak po hlubokém propadu v roce 2016 opět mohly zvýšit, zatímco růst soukromých investic by měl mírně akcelarovat. Spolu se zpomalením růstu vývozu se tak dynamika investic, které jsou nejvíce dovozně náročnou složkou domácí poptávky, promítne ve snížení příspěvku čistých vývozů k růstu HDP. Dobrá situace na trhu práce spojená s poměrně rychlým růstem mezd by i přes vyšší očekávanou inflaci měla vést k příznivému vývoji spotřeby domácností. Ekonomický růst budou zřejmě snižovat ceny ropy a minerálních paliv, u nichž lze očekávat pokračování nárůstu. Předpokládané ukončení kurzového závazku ČNB pak bude pravděpodobně spojeno s určitým posílením reálného měnového kurzu.

MF očekává, že reálný HDP v roce 2017 vzroste o 2,6 % a v roce 2018 o 2,4 %.

Na základě provedené projekce HDP na střednědobý horizont, by průměrné roční tempo růstu HDP v běžných cenách mělo činit 4,1 % a průměrný reálný růst by měl činit 2,4%.

V dlouhodobém horizontu vychází Znalecův odhad ročního tempa růstu HDP z průměru dosaženého v minulosti. Za relevantní období pro jeho výpočet Znalec bere období 1999 – 2016.

Rok	HDP			
	HDP <i>mld. Kč, b.c.</i>	Tempo růstu <i>b.c., %</i>	deflátor <i>%</i>	Tempo růstu <i>reálný, %</i>
2017	4 885	3,6%	0,9%	2,6%
2018	5 082	4,0%	1,6%	2,4%
2019	5 298	4,25%	1,8%	2,4%
2020	5 522	4,2%	1,8%	2,3%
2021	5 755	4,2%	1,8%	2,3%
2022	5 999	4,2%	1,8%	2,3%
Ø 17-22		4,1%	1,6%	2,4%

Zdroj: Ministerstvo financí, vlastní výpočty

Po roce 1998 česká ekonomika již neprocházela žádnými významnými post transformačními turbulencemi, pouze přirozeným cyklickým vývojem. Proto lze hodnoty ukazatele považovat za relevantní. V dlouhodobém horizontu tempo růstu HDP bude konvergovat k hodnotě 4,5 % (v běžných cenách).

1.1.2 Cenová hladina

Cenová hladina se měří pomocí indexů spotřebitelských cen. V tuzemsku tyto indexy poměřují úroveň cen vybraného koše reprezentativních výrobků a služeb (cca 700) ve dvou srovnávaných obdobích, přičemž váha (resp. význam), která je jednotlivým cenovým reprezentantům ve spotřebním koši přisouzena, odpovídá podílu daného druhu spotřeby, který zastupují, na celkové spotřebě domácností. Do spotřebního koše je zařazeno potravinářské zboží (potraviny, nápoje, tabák), nepotravinářské zboží (odívání, nábytek, potřeby pro domácnost, drogistické a drobné zboží, zboží pro dopravu a volný čas, zboží pro osobní péči aj.) a služby (opravárenské, z oblasti bydlení, provozu domácnosti, zdravotnictví, sociální péče, dopravy, volného času, vzdělávání, stravování a ubytování, osobní péče a služby finanční).

Obecně jev opakovaného růstu indexu spotřebitelských cen (růstu většiny cen v ekonomice) označujeme jako „**inflaci**“ a jeho pokles jako „**deflaci**“.

Míra inflace či deflace vyjadřuje procentní změnu průměrné cenové hladiny za dvanáct měsíců roku proti průměrné cenové hladině dvanácti měsíců předchozího roku. Tyto průměry jsou počítány z bazických indexů spotřebitelských cen s cenovým základem prosinec 2005 = 100.

Vysoká proměnlivost cenové hladiny determinuje zejména příjmy, úspory a nominální úrokové sazby. I přesto největší ekonomickou distorzi a náklady s sebou nese nepředvídaná inflace, která v delším časovém horizontu snižuje dlouhodobý růstový potenciál ekonomiky, redistribuuje důchod od věřitelů k dlužníkům, způsobuje deformaci daňového systému a představuje skryté zatížení všech, kdo spoří a nejsou s to zabezpečit kupní sílu svých příjmů a úspor.

V oblasti oceňování se výše uvedené skutečnosti projevují ve vyšší nejistotě v budoucí relativní ceny, a tak domácí i zahraniční finanční trhy vyžadují vyšší rizikovou prémii jako kompenzaci za tuto zvýšenou nejistotu. Tím pochopitelně dochází k poklesu hodnot aktiv, za jinak stejných podmínek.

HISTORICKÝ VÝVOJ

Historický vývoj cenové hladiny vyjádřený přírůstkem průměrného ročního indexu spotřebitelských cen zachycuje níže uvedená tabulka společně s inflačním cílem ČNB, který představuje jakousi ekonomickou kotvu v inflačním očekávání ekonomických subjektů. ČNB definuje inflační cíl, jako určité pásmo, ve kterém by se měl vývoj cenové hladiny v daném období pohybovat.

Rok	Cenová hladina			
	Míra inflace r/r, průměr	Dolní pásmo	Střední hodnota	Horní pásmo
1999	2,1%	4,0%	4,5%	5,0%
2000	3,9%	3,5%	4,5%	5,5%
2001	4,7%	1,0%	2,0%	3,0%
2002	1,8%	3,0%	4,0%	5,0%
2003	0,1%	3,0%	4,0%	5,0%
2004	2,8%	3,0%	4,0%	5,0%
2005	1,9%	2,0%	3,0%	4,0%
2006	2,5%	2,0%	3,0%	4,0%
2007	2,8%	2,0%	3,0%	4,0%
2008	6,3%	2,0%	3,0%	4,0%
2009	1,0%	2,0%	3,0%	4,0%
2010	1,5%	1,0%	2,0%	3,0%
2011	1,9%	1,0%	2,0%	3,0%
2012	3,3%	1,0%	2,0%	3,0%
2013	1,4%	1,0%	2,0%	3,0%
2014	0,4%	1,0%	2,0%	3,0%
2015	0,3%	1,0%	2,0%	3,0%
2016	0,7%	1,0%	2,0%	3,0%
Ø 00-16	2,2%			

Zdroj: Ministerstvo financí, ČNB, vlastní výpočty

Porovnáním skutečné míry inflace s hraničními hodnotami stanovenými ČNB jako toleranční pásmo inflačního cíle vyplývá, že skutečná míra inflace se pohybuje častěji mimo toleranční pásmo. Nejčastěji pod spodní hranici inflačního cíle. Rozdělení pravděpodobnosti je následující: 47 % pod spodní hranicí, 35 % ve vytýčeném pásmu a 18 % nad horní hranicí.

K tomu je nutné ještě dodat, že ČNB cíluje tzv. čistou inflaci, takže inflační cíl neobsahuje změny exogenních faktorů (jedná se zejména o šoky na straně nabídky), jež jsou zcela či ve značné míře mimo dosah opatření měnové politiky centrální banky. Do těchto šoků spadají úpravy nepřímých daní, vývoj cen ropy aj.

Míra inflace za rok 2015 dosáhla jen 0,3 %, a byla tak nejnižší od roku 2003 a druhá nejnižší v historii samostatné ČR. V roce 2016 byl zaznamenán růst inflace na 0,7%.

Podobně jako v roce 2015 se na nízké inflaci v roce 2016 podílely především faktory působící z vnějšího prostředí, zejména pokles ceny ropy a s ním související pokles cen výrobců v eurozóně. Tyto vlivy však ve 4. čtvrtletí 2016 odezněly, což přispělo ke zrychlení meziroční inflace. Domácí ekonomický vývoj, který se v roce 2016 vyznačoval rostoucí poptávkou, kladnou produkční mezerou, velmi nízkou

nezaměstnaností a obnoveným růstem jednotkových nákladů práce, působil proinflačně. Administrativní opatření přispěla k růstu spotřebitelských cen jen velmi mírně.

V březnu 2007 ČNB vyhlásila inflační cíl ve výši 2 % platný od ledna 2010 s tím, že ČNB bude usilovat o to, aby se skutečná hodnota inflace nelišila od cíle o více než jeden procentní bod na obě strany. Za horizontem roku 2022 Znalec uvažuje s průměrným ročním tempem růstu cenové hladiny na úrovni středního pásma inflačního cíle ČNB, tj. na úrovni **2,0 %**.

OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Znalec očekávaný vývoj cenové hladiny ve střednědobém horizontu do roku 2020 přebírá z Makroekonomické predikce MF.

Po tomto horizontu je míra inflace projektována s konvergencí ke střední hodnotě dlouhodobého inflačního cíle vyhlášeného ČNB.

Rok	Cenová hladina			
	Míra inflace	Dolní pásmo	Střední hodnota	Horní pásmo
2017	2,00%	1,00%	2,00%	3,00%
2018	1,60%	1,00%	2,00%	3,00%
2019	1,80%	1,00%	2,00%	3,00%
2020	1,80%	1,00%	2,00%	3,00%
2021	1,90%	1,00%	2,00%	3,00%
2022	2,00%	1,00%	2,00%	3,00%

Zdroj: Ministerstvo financí, ČNB, vlastní výpočty

Pro dlouhodobý horizont je tedy míra inflace odvozená od inflačního cíle vyhlášeného ČNB. Jak již bylo uvedeno výše, tento inflační cíl představuje jakousi kotvu, od níž si vytváří ekonomické subjekty svá očekávání v oblasti dlouhodobého budoucího vývoje cenové hladiny v České republice.

1.1.3 Úrokové míry

V tržních ekonomikách existuje řada úrokových měr, které zajišťují rovnováhu na trhu, především mezi nabídkou (úsporami) a poptávkou po penězích. Rovněž existuje několik obecných teorií úrokových měr (neoklasická teorie, teorie zápůjčních fondů, teorie preference likvidity).

Obecně platí, že růst úrokových měr v ekonomice snižuje hodnotu aktiv - za jinak stejných podmínek, což je dáno tím, že investorům se zvyšují náklady alternativních investičních příležitostí. Tento vztah platí samozřejmě i opačně. V oblasti oceňování podniků největší uplatnění nachází referenční sazby na mezibankovním trhu např.: **PRIBOR**, **EURIBOR**, od kterých bývají odvozovány náklady na cizí úročený kapitál a dále **výnos do různých dob splatnosti dluhopisů emitovaných jednotlivými státy (YIELD)**, které představuje alternativu při stanovení výnosnosti bezrizikového aktiva závislého na době jeho splatnosti resp. realizaci peněžního toku z aktiva.

► REFERENČNÍ SAZBA PRIBOR

Oblast oceňování úrokové míry determinují přímo v rovině výnosových ocenění aktiv, jejichž nákup bývá obvykle financován vedle vlastního kapitálu i cizím úročeným kapitálem (úvěrem, dluhopisy apod.). Zaplacené úroky zde představují náklad na vypůjčený cizí kapitál. Výše úrokové sazby za tento cizí kapitál se odvíjí jednak od **referenční úrokové sazby** v ekonomice, v níž je úvěr denominován, a jednak **od rizikové přírážky** k této referenční sazbě, která je daná bonitou dlužníka. Úrokové sazby z úvěrů denominovaných v tuzemské měně, jsou zpravidla fixovány na referenční sazbu PRIBOR (Prague Interbank Offered Rate).

HISTORICKÝ VÝVOJ

ROK	3M PRIBOR	
2000	5,36%	PRIBOR je referenční hodnota úrokových sazeb na trhu mezibankovních depozit, kterou počítá (fixuje) kalkulační agent z kotací referenčních bank pro prodej depozit podle určitého algoritmu.
2001	5,18%	
2002	3,55%	Tato sazba je vyhlášována v několika variantách podle doby splatnosti cizího kapitálu (1M, 3M, 6M atd.). Protože většina úvěrů je fixována na 3M PRIBOR, Znalec uvádí právě tuto sazbu.
2003	2,28%	
2004	2,36%	Od roku 2000 dochází až do roku 2005 k poklesu v sazbě 3M PRIBOR. Toto období levného cizího kapitálu zapříčinilo rychlejší zadlužování domácností i podniků a přispělo k vyššímu tempu růstu tuzemské ekonomiky, které se projevilo setrvačně až v dalších letech.
2005	2,01%	
2006	2,30%	V období let 2006 až 2008 dochází k růstu sazby PRIBOR v důsledku přehřívání ekonomiky, která se pohybuje nad svým potenciálem.
2007	3,09%	
2008	4,04%	
2009	2,19%	
2010	1,31%	
2011	1,19%	
2012	1,00%	
2013	0,46%	
2014	0,36%	

2015	0,31%
2016	0,29%
Ø 00-16	2,19%
Zdroj: ČNB, Ministerstvo financí	

Od roku 2009 dochází k neustálému poklesu úrokových sazeb obecně včetně sazby PRIBOR.

Ke dni ocenění jsou úrokové sazby na svém historickém minimu. Ke dni ocenění je hodnota sazby 3M PRIBOR na úrovni 0,28 % p.a. Průměrná sazba 3M PRIBOR za období 2000 – 2016 činí **2,19 % p.a.**

OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Predikce budoucího vývoje na tři roky dopředu vychází z Prognózy ČNB s tím, že Znalec pro další roky předpokládá, že PRIBOR bude konvergovat k dlouhodobému průměru dosaženému za roky 2000 – 2016.

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
3M PRIBOR	0,50%	1,10%	1,46%	1,83%	2,19%	2,19%

Zdroj: ČNB, vlastní výpočty

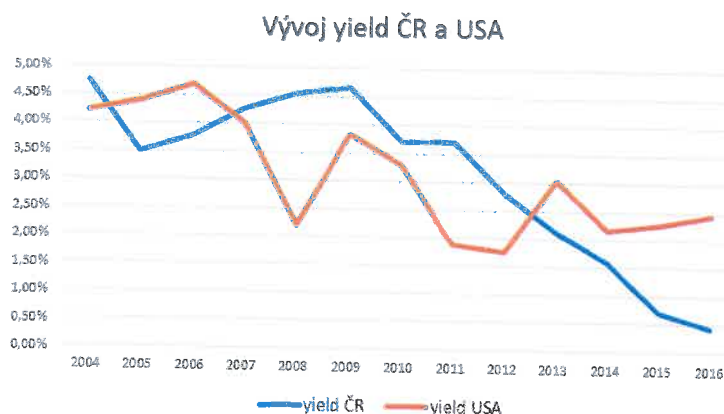
➤ VÝNOS DO DOBY SPLATNOSTI

HISTORICKÝ VÝVOJ

Kromě dané sazby PRIBOR hrají v oblasti oceňování důležitou roli další výnosové míry. Asi největší váha je přisuzována výnosu do doby splatnosti státních dluhopisů různých zemí. Pro různé doby splatnosti těchto dluhopisů jsou počítány výnosy do doby splatnosti a z nich konstruovány výnosové křivky, které vyjadřují závislost výnosu na době do splatnosti. Tyto křivky jsou významným indikátorem očekávání investorů kapitálového trhu.

V ekonomice jsou tyto výnosnosti odvozené z dluhopisů emitovaných státy a jsou považovány za výnosnosti bezrizikového aktiva. Výnosová míra je počítána jako spotový výnos z dluhopisů do jejich doby splatnosti, které na kapitálovém trhu investoři nakupují s diskontem a v okamžiku jejich splatnosti inkasují plnou nominální hodnotu dluhopisu (tzv. zero bond). Bohužel ČR neemituje dluhopisy typu zero bondy, pouze dluhopisy s kuponovým výnosem. V důsledku nízké aktivity tuzemského kapitálového trhu a reinvestičního rizika při výpočtu výnosu do doby splatnosti u kuponových dluhopisů, jsou výnosnosti odvozované z těchto dluhopisů v oblasti oceňování používané minimálně.

Rok	Úrokové sazby	
	10leté dluh. ČR	10leté dluh. USA
2004	4,75%	4,22%
2005	3,51%	4,39%
2006	3,78%	4,70%
2007	4,28%	4,02%
2008	4,55%	2,21%
2009	4,67%	3,84%
2010	3,71%	3,29%
2011	3,71%	1,88%
2012	2,80%	1,76%
2013	2,11%	3,04%
2014	1,58%	2,17%
2015	0,70%	2,27%
2016	0,43%	2,45%
Ø 04-16	3,12%	3,10%



Zdroj: Ministerstvo financí

U ocenění výnosovým přístupem Znalec při stanovení výnosnosti bezrizikového aktiva vychází z výnosu do doby splatnosti amerických dluhopisů typu zero bond, neboť jak je patrné z grafu uvedeného nalevo, existuje silná provázanost mezi vývojem bezrizikových měr v USA a ČR.

Průměrný výnos do splatnosti z českého dluhopisu za období 2004 – 2016 je 3,12% a amerického dluhopisu 3,10%. Ke dni ocenění je výnos do doby splatnosti 10 let amerického dluhopisu T-bonds na úrovni 2,36 % p.a.

OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Ke dni ocenění lze konstatovat, že úrokové sazby USA od roku 2015 zaznamenaly pozvolný růst na rozdíl od úrokových sazeb v České republice, které jsou na svém historickém minimu (viz graf výše). Nicméně, v důsledku očekávaného oživení tuzemské ekonomiky, lze předpokládat jejich budoucí růst. Proto budoucí projekce předpokládá postupné zvyšování úrokových sazeb na úroveň dlouhodobého průměru. Tato projekce je rovněž v souladu s dlouhodobou předpovědí OECD, podle které by se měl výnos do doby splatnosti v USA po roce 2021 do roku 2060 pohybovat v rozpětí 4,4 % - 5,2 % a výnos tuzemských státních dluhopisů v rozpětí 5,8 % - 6,1 %.

1.1.4 Relevantní trh

Relevantní trh představuje segment trhu, na kterém oceňovaná společnost realizuje majoritní část svého finálního výstupu v provozní oblasti, ať už z výrobní či obchodní činnosti anebo z poskytování služeb.

Z provedených analýz v kapitole A3.6 vyplývá, že společnost TON je výrobním podnikem. Tržby za prodej vlastních výrobků tvoří přes 90% celkových tržeb. Portfolio výrobku společnosti TON zahrnuje: klasické židle, křesla, barové židle, dětské židle, houpací a otáčecí křesla, křesla pro seniory, lavice, stoly, věšáky a nábytkové doplňky a výrobu překližky.

Z pohledu lokality společnost TON v roce 2016 cca 26% svých tržeb realizovala z prodejů v tuzemsku, 29% tržby z prodejů v zemích EU a 45% tržby z prodeje v třetích zemích. Z třetích zemí jsou nejvýznamnější USA, Japonsko, Jižní Korea atd. Přestože majoritní část tržeb z prodeje výrobků společnost TON generuje v zemích EU včetně tuzemska, **značná roztržštěnost zákazníků po celém světě způsobuje, že Znalec není schopný zcela jednoznačně vymezit regionální relevantní trh a určit tržní podíl společnosti TON.**

1.2 Analýza vnitřního potenciálu (společnosti TON)

Hlavními konkurenty společnosti TON jsou: Thonet GmbH (thonet.de), VITRA (Vitra.com), Pedrali (pedrali.it), Andreu World (andreuworld.com) a Arper (arper.com).

Hlavní příležitosti a zároveň rizika (hrozby) v budoucím vývoji společnosti TON vyplývající z vnějšího prostředí Znalec spatřuje v následujícím:

VNĚJŠÍ PROSTŘEDÍ	
PŘÍLEŽITOSTI	HROZBY
+ Poptávka po kvalitním sedacím nábytku z masivního dřeva + Rostoucí síla značky TON v celosvětovém měřítku	- Silné výkyvy kurzu koruny - Nedostatek výrobní suroviny (např. větší nákaza či požár lesních porostů)

Silné a slabé stránky společnosti TON vyplývající z jejího vnitřního potenciálu a její konkurenční síly spatřuje Znalec v následujícím.

VNITŘNÍ POTENCIÁL (KONKURENČNÍ SÍLA)	
SILNÉ STRÁNKY	SLABÉ STRÁNKY
+ Dlouhá historie a kontinuita výroby v naší továrně (od 1861) + Unikátní technologie ohýbání dřeva, která se nedá okopírovat bez značných investičních nákladů + Silný design (spolupráce se světovými designery) + Patentová ochrana nových vzorů + Velký důraz na kvalitu výrobků + Široké zákaznické portfolio v 60-i zemích světa + Vlastní prodejní síť v ČR, SR, Polsku, Německu a Rakousku	- Nedostatek pracovních sil - Relativně nízká schopnost reakce na rychlé změny v požadavcích zákazníků

1.3. Shrnutí

Závěry strategické analýzy skutečně potvrdily indicii z nálezové části, že u společnosti TON jsou splněny všechny podmínky nezbytně nutné pro přijetí předpokladu její neomezené doby trvání. Společnost tedy bude oceněná za předpokladu pokračování v její činnosti.

2 VOLBA ZPŮSOBU OCENĚNÍ A JEHO POPIS

Z úkolu znalce uvedeného v nálezové části vyplývá, že předmětem ocenění je 1 ks akcie společnosti TON. Tento znalecký posudek je vydáván **pro účely** nedobrovolné dražby ve smyslu ustanovení § 13 zákona o veřejných dražbách. Podle ustanovení § 13 odst. 1 zákona o veřejných dražbách dražebník zajistí odhad ceny předmětu dražby v místě a čase obvyklém.

V rámci znalecké a soudní praxe se dospělo k závěru, že při nedobrovolném prodeji je minoritnímu akcionáři přiznáno rovné postavení jako majoritnímu akcionáři a nejsou tedy přípustné žádné diskonty či srážky za minoritu aplikované na akcii z podílu umožňující plné ovládnutí společnosti. V kontextu této skutečnosti je hodnota 1 ks akcie společnosti TON odvozena jako alikvotní podíl z tržní hodnoty vlastního kapitálu této společnosti.

IVS upravují oceňování tohoto typu aktiva a umožňují jej provést všemi třemi přístupy: tržním porovnáním, výnosovým, nákladovým. Konkrétní způsob stanovení hodnoty záleží na: **(i)** účelu, pro který je ocenění prováděno a s tím související hledané kategorie výsledné hodnoty, **(ii)** výsledcích získaných analýzou makro a mikro prostředí a v neposlední řadě **(iii)** omezujících podmínkách, za kterých je ocenění prováděno.

Z provedených analýz vyplývá, že v podmínkách společnosti TON potažmo Skupiny TON nebyly identifikovány žádné faktory či okolnosti, které by ohrožovaly její budoucí existenci, takže společnost (Skupina TON) splňuje podmínky pro ocenění za předpokladu neomezené doby trvání, tzv. „going concern“.

S ohledem na účel ocenění a shora popsané skutečnosti se Znalec rozhodnul odvodit hodnotu 1 ks akcie společnosti TON jako alikvotní podíl na hodnotě vlastního kapitálu zjištěné:

➤ metodou srovnatelných podniků.

➤ metodou účetních cen.

Znalec dále v textu uvádí popis způsobu ocenění společnosti TON metodou srovnatelných podniků a metodou účetních cen.

2.1 Popis aplikované metody srovnatelných podniků

Tato metoda je založena na porovnání oceňovaného podniku s obdobnými (srovnatelnými) společnostmi působícími ve stejném odvětví, jejichž akcie jsou veřejně obchodovány na kapitálovém trhu. Při znalosti tržních cen akcií srovnatelných společností je pomocí násobitele (multiplikátoru) a vztahové veličiny zjištěna hodnota oceňovaného podniku.

$$\text{HODNOTA PODNIKU NETTO}_A = \text{vztahová veličina}_A \times \text{multiplikátor}_S, \quad [\text{R1}]$$

kde:

- A** je oceňovaný podnik,
- S** je srovnatelný podnik.

2.2 Popis aplikované metody účetních cen

Tato metoda vychází z principu stanovení samostatné hodnoty každé položky majetku či závazků, přitom k ocenění každé položky se použijí účetní hodnoty. Účetnictví podnikatelů obsahuje informace o majetku a závazcích jak uvedených v rozvaze a rovněž má podávat informace o majetku a závazcích neuvedených v rozvaze. Podle prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví by účetní jednotka měla uvést majetek, u kterého lze předpokládat výraznější kladný rozdíl mezi hodnotou a jeho oceněním v účetnictví. Zároveň se majetek a závazky v účetnictví a v účetní závěrce upravují o položky vyjadřující rizika, ztráty a znehodnocení. Vycházíme z předpokladu, že účetnictví

společností zahrnutých do Skupiny TON bylo vedeno řádně, za což nese odpovědnost představenstvo společnosti. Při převzetí účetních cen pro stanovení hodnoty společnosti TON a po zohlednění informací uvedených v příloze účetní závěrky pak Znalec získá též správný a objektivní pohled na statickou hodnotu této společnosti k datu ocenění.

Účetní hodnota společnosti TON se stanoví jako souhrn individuálně oceněných položek aktiv v souladu s účetními metody snížený o účetní hodnotu závazků.

$$\text{HODNOTA PODNIKU NETTO} = \sum_{i=1}^n \text{Aktivum}_i - \sum_{j=1}^m \text{Závazek}_j, \quad [\text{R2}]$$

kde:

Aktivum_i je i-té aktivum oceněno podle účetních zásad a metod

Závazek_j je j-tý závazek oceněn podle účetních zásad a metod

3 OCENĚNÍ METODOU SROVATELNÝCH PODNIKŮ

Při ocenění metodou srovnatelných podniků Znalec vychází z rovnice [R1]. K ocenění touto metodou je používána celá řada multiplikátorů s tím, že nejčastěji používaným multiplikátorem je násobek EV/EBITDA, která je kontruována takto:

$$\text{násobek EV/EBITDA} = \frac{\text{tržní kapitalizace} + \text{cizí kapitál} - \text{neprovozní aktiva}}{\text{EBITDA}} \quad [R3]$$

Znalec k porovnání použil informace o cenách akcií třech evropských společností působících v odvětví výroby bytového nábytku a zařízení stejně jako oceňovaná společnost. Jedná se o společnosti: DFS Furniture PLC, Colefax Group PLC a AIREA PLC.

Z informačního zdroje www.youinvest.co.uk Znalec získal aktuální hodnoty multiplikátoru EV/EBITDA shora uvedených tří společností. Průměrná hodnota multiplikátoru činí 6,44. Znalec dále provedl výpočet hodnoty EBITDA oceňované společnosti za rok 2016, a to na základě individuálních finančních výkazů jednotlivých společností ze Skupiny TON.

	TON	TON-ENERGO	TON SLOVENSKO	TON ÖSTERREICH	TON POLSKA	TON DEUTSCHLAND	CELKEM
provozní VH	64 485	13 123	1 385	-4 324	3 055	-1 331	76 393
úpravy hodnot majetku-trvalé	30 808	2 160	23	999	209	570	34 769
ostatní finanční výnosy	2 740	13	0	0	8	0	2 761
ostatní finanční náklady	4 816	470	66	41	477	48	5 918
EBITDA 2016	93 217	14 826	1 342	-3 366	2 795	-809	108 005

Zdroj: individuální finanční výkazy jednotlivých společností ve Skupině TON

Vynásobením multiplikátoru (6,44) s hodnotou EBITDA 2016 (108 005 tis. Kč) a přičtením stavu krátkodobého finančního majetku všech společností ve Skupině TON (52 879 tis. Kč) ke dni ocenění a dále přičtením neprovozních aktiv 8 018 tis. Kč, které tvoří dva soubory nemovitých věcí, jejichž ocenění je uvedeno v příloze č. 5 tohoto znaleckého posudku, Znalec získal hodnotu podniku TON brutto (tzv. enterprise value). Hodnota podniku brutto činí 756 449 tis. Kč.

Po odečtení cizího kapitálu všech společností ze skupiny TON ke dni ocenění Znalec dostal hodnotu společnosti TON netto.

Tržní hodnota společnosti TON netto ke dni ocenění činí částku 525 732 tis. Kč.

Název společnosti:	TON a.s.
Datum ocenění:	28.02.2017
Lokalita výrobce:	Česká republika
Odvětví:	Furn/Home Furnishings
Zvolený multiplikátor:	EV / EBITDA
Hodnota multiplikátoru.	6,44
suma individuálních EBITDA ₂₀₁₆	108 005
EBIT ₂₀₁₆ x multiplikátor	695 552
+ krátkodobá finanční aktiva	52 879
+ neprovozní aktiva a závazky	8 018
= hodnota podniku brutto	756 449
- cizí kapitál (dluhy)	230 717
= HODNOTA PODNIKU NETTO	525 732

Zdroj: vlastní výpočty

Hodnota 1 ks akcie je odvozena analyticky jako alikvotní podíl na tržní hodnotě vlastního kapitálu společnosti TON ke dni ocenění. Jelikož společnost má emitované akcie s rozdílnou jmenovitou hodnotou je výpočet pro každou akcii uveden níže.

Jmenovitá hodnota 1 ks akcie TON (v Kč)	1 000 000	100 000	1 000
Tržní hodnota společnosti TON (v tis. Kč)	525 732		
Počet akcií (v Kč)	388	100	6 000
Základní kapitál společnosti TON	388 000 000	10 000 000	6 000 000
Výsledná hodnota 1 ks akcie společnosti TON (v Kč)	1 301 317	130 132	1 301,32

Po provedeném ocenění metodou srovnatelných podniků vychází po zaokrouhlení na celé koruny hodnota 1 ks akcie společnosti TON s nominální hodnotou 1 000,- Kč na částku 1 301,- Kč, s nominální hodnotou 100 000,- Kč na částku 130 132,- Kč a s nominální hodnotou 1 000 000,- Kč na částku 1 301 317,- Kč.

Výsledek ocenění získaný touto metodou Znalec považuje za fair value.

4 OCENĚNÍ METODOU ÚČETNÍCH CEN

Při ocenění metodou účetních cen Znalec postupoval podle rovnice [R2]. Hodnota podniku netto podle této rovnice je daná jako souhrn aktiv snížených o hodnotu závazků.

Účetní hodnota všech aktiv společnosti TON ke dni ocenění činí	(v tis. Kč)
částku 826 467 tis. Kč. Po snížení hodnoty aktiv společnosti TON	
o hodnotu závazků, která ke dni ocenění je ve výši 325 453 tis.	
Kč, vychází hodnota společnosti TON netto na 501 014 tis. Kč.	
Hodnota aktiv	826 467
Hodnota závazků	325 453
HODNOTA PODNIKU NETTO	501 014

Níže uvedená tabulka zachycuje odvození hodnoty 1 ks akcie TON při konkrétní nominální hodnoty.

Jmenovitá hodnota 1 ks akcie TON (v Kč)	1 000 000	100 000	1 000
Hodnota společnosti TON (v tis. Kč)	501 014		
Počet akcií (Ks)	388	100	6 000
Základní kapitál společnosti TON (v Kč)	388 000 000	10 000 000	6 000 000
Výsledná hodnota 1 ks akcie TON (v Kč)	1 240 134	124 013	1 240,13

Zdroj: vlastní výpočty

Po provedeném ocenění metodou účetních cen vychází po zaokrouhlení na celé koruny hodnota 1 ks akcie společnosti TON s nominální hodnotou 1 000,- Kč na částku 1 240,- Kč, s nominální hodnotou 100 000,- Kč na částku 124 013,- Kč a s nominální hodnotou 1 000 000,- Kč na částku 1 240 134,- Kč.

Výsledek ocenění získaný touto metodou Znalec považuje za podpůrný.

5 ZÁVĚR

Předmětem tohoto znaleckého posudku bylo ocenění 1 ks akcie společnosti TON a.s., se sídlem Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem, IČO: 49970585 o jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč, o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč a jmenovité hodnotě 1 000,- Kč, které jsou na jméno a v zaknihované podobě.

Tento znalecký posudek je vydáván **pro účely** naplnění ust. § 13 zák. č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách.

Na základě předpokladů a omezení uvedených v tomto znaleckém posudku Znalec dospěl k závěru, že hodnota 1 ks akcie společnosti TON a.s., se sídlem Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem, IČO: 49970585:

- a) o jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč činí po zaokrouhlení na celé koruny částku 1 301 317,- Kč,
- b) o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč činí po zaokrouhlení na celé koruny částku 130 132,- Kč,
- c) o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč činí po zaokrouhlení na celé koruny částku 1 301,- Kč.

C ZNALECKÁ DOLOŽKA

Podle ustanovení §13 odst. 4 vyhlášky prováděcí Zákon č. 36/1967 Sb., o znalcích a tlumočnících, ve znění pozdějších předpisů, na poslední straně písemného posudku připojí znalec znaleckou doložku, která obsahuje označení seznamu, v němž je znalec zapsán, označení oboru, v němž je oprávněn podávat posudky, a číslo položky, pod kterou je úkon zapsán ve znaleckém deníku.

Tato kapitola obsahuje shora uvedené skutečnosti.

Tento znalecký posudek jsme vydali jako znalecký ústav zapsaný rozhodnutím Ministerstva spravedlnosti ČR ze dne 8. ledna 2004, č.j. M - 36/2004 **do seznamu ústavů kvalifikovaných pro znaleckou činnost v oboru ekonomika** s rozsahem znaleckého oprávnění:

- a) oceňování pohledávek
- b) oceňování cenných papírů, majetkových účastí a obchodních podílů
- c) oceňování nepeněžitých vkladů do obchodních společností
- d) oceňování vypořádacího podílu
- e) oceňování podniků a jejich částí
- f) oceňování jmění
- g) účetnictví a inventarizace
- h) zprávy o vztazích mezi propojenými osobami
- i) přezkoumání návrhu smlouvy o fúzi, vypořádání v penězích při zrušení obchodní společnosti s převodem jmění na akcionáře, resp. společníka, přezkoumání projektu rozdělení a přezkoumání smlouvy o rozdělení a převzetí obchodního jmění
- j) přezkoumání ovládací smlouvy a smlouvy o převodu zisku, přezkoumání přiměřenosti ceny nebo směnného poměru cenných papírů při povinné nabídce převzetí, přezkoumání přiměřenosti ceny při veřejném návrhu smlouvy o převodu cenných papírů
- k) ekonomika správy majetku v rámci likvidace, konkursu a vyrovnání
- l) mezinárodní účetní standardy
- m) daně, daňový systém České republiky a mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění
- n) oceňování nemovitostí

PRAGUE ACCOUNTING SERVICES, s.r.o.

Znalecký ústav zapsaný rozhodnutím Ministerstva spravedlnosti ČR do seznamu ústavů kvalifikovaných pro znaleckou činnost v oboru ekonomika

Sokolovská 5/49, Praha 8

PSČ 186 00



Ing. Marek Votlučka
jednatel

Tento znalecký úkon je zapsán do evidence znaleckého ústavu pod pořadovým číslem A122/2017 v celkovém počtu 4 vyhotovení. Pare č. 4 je uloženo ve spise Znalce.



SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

AÚ	Analytický účet
b.c.	Běžné ceny
BO	Běžné období
CAPM	Model oceňování kapitálových aktiv
ČNB	Česká národní banka
ČSÚ	Český statistický úřad
D/E	Cizí úročený kapitál / Tržní hodnota vlastního kapitálu podniku
EAT	Čistý zisk po zdanění
EBIT	Zisk před nákladovými úroky a zdaněním
EBITDA	Zisk před nákladovými úroky, odpisy a zdaněním
EBT	Zisk před zdaněním
EU	Evropská unie
FCF _t	Volný peněžní tok pro akcionáře (dividendy)
FCFET	Voný peněžní tok pro akcionáře na konci střednědobé
FCFET _{T+1}	Trvale odnímatelný peněžní tok v dlouhodobém horizontu
g	Tempo růstu trvale odnímatelného peněžního toku
HDP	Hrubý domácí produkt
IVS	Mezinárodní oceňovací standardy
LV	List vlastnictví
Metoda DCF	Metoda diskontovaného peněžního toku
MF	Ministerstvo finanční ČR
MMF	Mezinárodní měnový fond
Nvk	Náklad vlastního kapitálu
PRIBOR	úroková sazba na mezibankovním trhu (Prague Interbank Offered Rate)
R _f	Výnosnost bezrizikového aktiva
ROA	Rentabilita aktiv
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
ROS	Rentabilita tržeb
RPT	Riziková přírážka kapitálového trhu
RPZ	Riziková přírážka země
SÚ	Syntetický účet
tis. Kč	Tisíc korun českých
TON	TON a.s.
TON AT	TON Österreich GmbH
TON DE	TON Deutschland Stühle und Tische GmbH
TON ENERGO	TON-ENERGO a.s.
TON PL	TON Polska sp. z o.o.
TON SK	TON-SLOVENSKO, spol. s r.o.
UV	Užitný vzor
ÚZH	Účetní zůstatková hodnota
VH	Výsledek hospodaření
WACC	Průměrný vážený náklad kapitálu
Zadavatel	CYRRUS CORPORATE FINANCE, a. s.
Znalec	PRAGUE ACCOUNTING SERVICES s.r.o.



SEZNAM PŘÍLOH

	Počet listů textu
Příloha č. 1: Identifikace individuálních společností ve Skupině TON	14
Příloha č. 2: Finanční výkazy individuálních společností ve Skupině TON k 31.12.2016	62
Příloha č. 3: Předběžné konsolidované finanční výkazy společnosti TON a.s. k 31.12.2016	6
Příloha č. 4: Rozvaha individuálních společností ke dni 28.2.2017	23
Příloha č. 5: Ocenění neprovozních aktiv společnosti TON	2
CELKEM	107

Příloha č. 1: Identifikace individuálních společností ve Skupině TON

Výpis

z obchodního rejstříku, vedeného
Krajským soudem v Brně
oddíl B, vložka 1239

Datum zápisu:

1. ledna 1994

Spisová značka:

B 1239 vedená u Krajského soudu v Brně

Obchodní firma:

TON a.s.

Sídlo:

Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem

Identifikační číslo:

499 70 585

Právní forma:

Akciová společnost

Předmět podnikání:

Hostinská činnost

výroba elektřiny

Výroba a rozvod tepla

provozování dráhy a drážní dopravy

Truhlářství, podlahářství

Silniční motorová doprava - nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti přesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí, - nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí

Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence

Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Předmět činnosti:

pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor

Statutární orgán - představenstvo:**Předseda představenstva:**

MIROSLAV RUMPELA, dat. nar. 10. března 1951

Pivodova 812, 768 05 Koryčany

den vzniku funkce: 18. června 2013

Den vzniku členství: 18. června 2013

člen představenstva :

LUBOMÍR JANČÍK, dat. nar. 26. dubna 1953

Kolaříkova 651, Morkovice, 768 33 Morkovice-Slížany

Den vzniku členství: 18. června 2013

místopředseda představenstva:

MILAN DOSTALÍK, dat. nar. 21. září 1972

Dr. A. Stojana 571/61, 751 17 Horní Moštěnice

Den vzniku funkce: 26. září 2014

Den vzniku členství: 26. září 2014

Způsob jednání:

Za společnost jednají a podepisují vždy společně dva členové představenstva. Podepisování za společnost se děje tak, že k vytištěné, otištěné, napsané nebo jinak vyhotovené firmě připojí každý podpis dva členové představenstva.

Dozorčí rada:**předseda dozorčí rady:**

ANTONÍN KALFAS, dat. nar. 4. listopadu 1953

Zámecká 867, 768 05 Koryčany

Den vzniku funkce: 18. června 2013

Den vzniku členství: 18. června 2013

člen dozorčí rady:

EVA SEDLÁKOVÁ, dat. nar. 24. února 1976

Petrželka 940, 768 05 Koryčany

Den vzniku členství: 18. června 2013

člen dozorčí rady:

MUDr. LENKA DOSTALÍKOVÁ, dat. nar. 22. ledna 1973

Dr. A. Stojana 571/61, 751 17 Horní Moštěnice

Den vzniku členství: 17. června 2014

Akcie:

388 ks akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč

6 000 ks akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč

100 ks akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč

Základní kapitál:

404 000 000,- Kč

Statní skutečnosti:

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Tento výpis je neprodejný a byl pořízen na Internetu (<http://www.justice.cz>).

Dne: 17.5.2017 10:47

Údaje platné ke dni 17.5.2017 06:53

Výpis

z obchodního rejstříku, vedeného
Krajským soudem v Brně
oddíl B, vložka 2650

Datum zápisu:

25. června 1998

Spisová značka:

B 2650 vedená u Krajského soudu v Brně

Obchodní firma:

TON - ENERGO a.s.

Sídlo:

Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem

Identifikační číslo:

255 32 626

Právní forma:

Akciová společnost

Předmět podnikání:

výroba elektřiny

výroba tepla

rozvod tepla

výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Statutární orgán - představenstvo:**člen představenstva:**

Ing. MILAN DOSTALÍK, dat. nar. 21. září 1972

Dr. A. Stojana 571/61, 751 17 Horní Moštěnice

Den vzniku členství: 30. června 2014

Počet členů:

1

Způsob jednání:

Společnost zastupuje jediný člen představenstva.

Dozorčí rada:**člen dozorčí rady:**

Ing. VRATISLAV OHLÍDAL, dat. nar. 11. června 1950

Novosady 1328, 769 01 Holešov

Den vzniku členství: 1. ledna 2015

Počet členů:

1

Jediný akcionář:

TON a.s., IČ: 499 70 585

Michaela Thoneta 148, 768 61 Bystřice pod Hostýnem

Akcie:

100 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 550 000,- Kč

převoditelnost akcií není omezena

Základní kapitál:

55 000 000,- Kč

Splaceno: 100%**Ostatní skutečnosti:**

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Tento výpis je neprodejný a byl pořízen na Internetu (<http://www.justice.cz>).

Číslo: 17.5.2017 10:46

Údaje platné ke dni 17.5.2017 06:53



OBCHODNÝ REGISTER

NA INTERNETE



Slovensky | English

Výpis z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I

Tento výpis má len informatívny charakter a nie je použiteľný pre právne úkony !

Oddiel: Sro

Vložka číslo: 21245/B

Obchodné meno:	TON - SLOVENSKO, spol. s r.o.	(od: 07.03.2000)
Sídlo:	Karpatská 8 Bratislava 811 05	(od: 09.11.2001)
IČO:	35 783 184	(od: 07.03.2000)
Deň zápisu:	07.03.2000	(od: 07.03.2000)
Právna forma:	Spoločnosť s ručením obmedzeným	(od: 07.03.2000)
Predmet činnosti:	kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi /maloobchod/ kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti /veľkoobchod/ sprostredkovateľská činnosť	(od: 07.03.2000) (od: 07.03.2000) (od: 07.03.2000)
Spoločníci:	TON a.s. IČO: 49 970 585 Michaela Thoneta 148, Bystřice pod Hostýnem Kroměříž 768 61 Česká republika	(od: 07.03.2000)
Výška vkladu každého spoločníka:	TON a.s. Vklad: 7 000 EUR Splatnené: 7 000 EUR	(od: 24.10.2009)
Štatutárny orgán:	konateľ Ing. Milan Dostálík Dr. A. Stojana 571/61 Horní Moštěnice 751 17 Česká republika Vznik funkcie: 30.07.2010	(od: 07.03.2000) (od: 15.09.2010)
Konanie menom spoločnosti:	V mene spoločnosti koná a podpisuje samostatne konateľ.	(od: 07.03.2000)
Základné imanie:	7 000 EUR Rozsah splatenia: 7 000 EUR	(od: 24.10.2009)
Ďalšie právne skutočnosti:	Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou o založení spoločnosti s ručením obmedzeným dňa 29.2.2000, spísanou do notárskej zápisnice č. N 134/00, Nz 130/00, v zmysle §§ 56 - 75 a § 105 a nasl. Zák. č. 513/91 Zb. v znení neskorších zmien a doplnkov. Notárska zápisnica č. Nz 244/01 zo dňa 19.9.2001. Rozhodnutie jediného spoločníka vo forme notárskej zápisnice N 192/2009, Nz 35660/2009, NCRIs 36190/2009 zo dňa 15.10.2009. Rozhodnutie jediného spoločníka vo forme notárskej zápisnice N 134/2010, Nz 26934/2010, NCRIs 27376/2010 zo dňa 30.7.2010.	(od: 07.03.2000) (od: 09.11.2001) (od: 24.10.2009) (od: 04.08.2010)
Dátum aktualizácie údajov:	15.05.2017	
Dátum výpisu:	17.05.2017	

O obchodnom registri SR | Návod na používanie ORI | Naša adresa ☒

Vyhľadávanie podľa : obchodného mena | identifikačného čísla
sídla | spisovej značky | priezviska a mena osoby

Aktuálne zmeny | Informácie o registrových súdoch
Formuláre na podávanie návrhov na zápis do obchodného registra

Aktueller Ausdruck

HRB 120910 B

Handelsregister Abteilung B
Amtsgericht Charlottenburg

1. Anzahl der bisherigen Eintragungen

5 Eintragung(en)

2.a) Firma

TON Deutschland Stühle und Tische GmbH

b) Sitz, Niederlassung, inländische Geschäftsanschrift, empfangsberechtigte Person, Zweigniederlassungen

Berlin

Chausseestraße 13, 10115 Berlin

c) Gegenstand des Unternehmens

Vertrieb, Montage, Handel und individuelle Anpassung von Möbeln.

3. Grund- oder Stammkapital

25.000,00 EUR

4.a) Allgemeine Vertretungsregelung

Ist ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt er die Gesellschaft allein. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, wird die Gesellschaft gemeinschaftlich durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten.

Alleinvertretungsbefugnis kann erteilt werden.

b) Vorstand, Leitungsorgan, geschäftsführende Direktoren, persönlich haftende Gesellschafter, Geschäftsführer, Vertretungsberechtigte und besondere Vertretungsbefugnis

Geschäftsführer:

mit der Befugnis die Gesellschaft allein zu vertreten mit der Befugnis Rechtsgeschäfte mit sich selbst oder als Vertreter Dritter abzuschließen

Dostalík, Milan, *21.09.1972, Prerov/Tschechische Republik

6.a) Rechtsform, Beginn, Satzung oder Gesellschaftsvertrag

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gesellschaftsvertrag vom: 06.05.2009

Zuletzt geändert am: 06.07.2009

7. Tag der letzten Eintragung

18.12.2012

Schließen Drucken

Firmeninformation mit aktuellen Daten.

Für den internen Gebrauch, kein amtliches Dokument.

FN 323694 x

Letzte Eintragung am 23.04.2016 mit der Eintragsnummer 12
zuständiges Gericht Handelsgericht Wien

FIRMA
1 TON Österreich GmbH

RECHTSFORM
1 Gesellschaft mit beschränkter Haftung

SITZ in
1 politischer Gemeinde Wien

GESCHÄFTSANSCHRIFT
10 Rudolfsplatz 1
1010 Wien

GESCHÄFTSZWEIG
1 Möbelgroßhandel

KAPITAL
1 EUR 35.000

STICHTAG für JAHRESABSCHLUSS
1 31. Dezember

JAHRESABSCHLUSS
12 zum 31.12.2015 eingereicht am 30.03.2016

VERTRETUNGSBEFUGNIS
1 Die Gesellschaft wird, wenn mehrere Geschäftsführer
bestellt sind, durch zwei Geschäftsführer gemeinsam oder
durch einen von ihnen gemeinsam mit einem Prokuristen
vertreten.
Mit Gesellschafterbeschluss oder durch Beschluss der
Generalversammlung kann, auch wenn mehrere
Geschäftsführer bestellt sind, einzelnen von ihnen
selbständige Vertretungsbefugnis erteilt werden.

1 Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft 001
vom 10.02.2009

GESCHÄFTSFÜHRER (handelsrechtlich)
C Milan Dostalík, geb. 21.09.1972
2 vertritt seit 01.09.2009 selbständig

GESELLSCHAFTER	STAMMEINLAGE	HIERAUF GELEISTET
B TON a.s.		
1	EUR 35.000	
1		EUR 35.000

Summen:	EUR 35.000	EUR 35.000

--- PERSONEN -----

1 B TON a.s.
1 (Kreisgericht Brno B 1239)
Sitz in Landkreis Kromeriz
1 Bystrice pod Hostynem, Michaela

Thoneta 148, Landkreis Kromeriz
CZE-76861 Landkreis Kromeriz
2 C Milan Dostalík, geb. 21.09.1972
10 Dr. A. Stojana 571/61
CZE-75117 Horní Mostenice

----- VOLLZUGSÜBERSICHT -----

Handelsgericht Wien

1	eingetragen am 03.03.2009	Geschäftsfall 74 Fr 2104/09 p
	Antrag auf Neueintragung einer Firma	eingelangt am 23.02.2009
2	eingetragen am 17.10.2009	Geschäftsfall 74 Fr 10762/09 x
	Antrag auf Änderung	eingelangt am 28.08.2009
8	eingetragen am 03.04.2015	Geschäftsfall 72 Fr 2379/15 g
	Antrag auf Änderung	eingelangt am 20.03.2015
10	eingetragen am 02.02.2016	Geschäftsfall 72 Fr 259/16 y
	Antrag auf Änderung	eingelangt am 12.01.2016
12	eingetragen am 23.04.2016	Geschäftsfall 72 Fr 2750/16 k
	Elektronische Einreichung Jahresabschluss	eingelangt am 30.03.2016

Firmeninformation erstellt am: 12.01.2017

Firmenbuchstand: 12.01.2017

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.12.2016 godz. 13:15:47

Numer KRS: 0000377112

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓWpobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	31.01.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	8	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/21772/16/860	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 142783348, NIP: 1080010135
3.Firma, pod którą spółka działa	TON POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. KOMISJI EDUKACJI NARODOWEJ, nr 47, lok. U 10, miejsc. WARSZAWA, kod 02-797, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie		
1. Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1.	16.12.2010 R., NOTARIUSZ MARIUSZ ŚWIERCZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ, UL. NAD NIPREM 2, REPERTORIUM A NR 6390/2010 24.01.2011 R. REP. A NR 574/2011, NOTARIUSZ MARIUSZ ŚWIERCZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ, UL. NAD NIPREM 2 ZMIANA § 19 AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
3. Wspólnik może mieć:	WIĘKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziałów w zysku?	*****

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1.	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	TON A.S.
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	---
	4. Numer KRS	-----
	5. Posiadane przez wspólnika udziały	500 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI 50.000 ZŁOTYCH
	6. Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	50 000,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Nie dotyczy	
-------------------------	--

Brak wpisów

Rubryka 10 - Nie dotyczy

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	ZDYBEL
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL/REGON	68121712114
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

Brak wpisów

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	16, 24, Z, PRODUKCJA OPAKOWAŃ DREWNIANYCH
	2	31, 01, Z, PRODUKCJA MEBLI BIUROWYCH I SKLEPOWYCH
	3	31, 09, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MEBLI
	4	46, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ DREWNA I MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH
	5	46, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MEBLI, ARTYKUŁÓW

	GOSPODARSTWA DOMOWEGO I DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH
6	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
7	46, 44, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW PORCELANOWYCH, CERAMICZNYCH I SZKŁANYCH ORAZ ŚRODKÓW CZYSZCZĄCYCH
8	46, 47, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MEBLI, DYWANÓW I SPRZĘTU OŚWIECENIOWEGO
9	46, 49, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
10	46, 65, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MEBLI BIUROWYCH
11	46, 73, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA, MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO
12	46, 76, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH PÓŁPRODUKTÓW
13	46, 77, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODPADÓW I ZŁOMU
14	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
15	47, 59, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, SPRZĘTU OŚWIECENIOWEGO I POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
16	47, 79, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ARTYKUŁÓW UŻYWANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
17	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁĄKOWEJ LUB INTERNET
18	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
19	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
20	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
21	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
22	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
23	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
24	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
25	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
26	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM
27	95, 24, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA MEBLI I WYPOSAŻENIA DOMOWEGO
28	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	21.06.2012	16.12.2010 - 31.12.2011
	2	30.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	11.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	03.09.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	27.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	16.12.2010 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	1	*****	16.12.2010 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy,
za który należy złożyć sprawozdanie
finansowe

31.12.2011

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 20.12.2016

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Příloha č. 2: Finanční výkazy individuálních společností ve Skupině TON k
31.12.2016

Název účetní jednotky		TON a.s.	
Sídlo účetní jednotky		Bystřice pod Hostýnem	
IČO		49970585	
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY			
v plném rozsahu			
k 31. 12. 2016			
(v tisících Kč)			
		Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	799 134	726 042
II.	Tržby za prodej zboží	30 236	30 883
A.	Výkonová spotřeba	407 803	399 203
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	20 055	20 113
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	272 879	267 063
A.3.	Služby	114 869	112 027
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	1 226	-770
C.	Aktivace (-)	-2 511	-2 923
D.	Osobní náklady	307 535	282 949
D.1.	Mzdové náklady	227 907	209 161
D.2.	Náklady na soc.zabezpečení, zdrav.pojištění a ostatní náklady	79 628	73 788
D.2.1.	Náklady na soc.zabezpečení a zdrav.pojištění	76 129	70 258
D.2.2.	Ostatní náklady	3 499	3 530
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	55 985	27 561
E.1.	Úpravy hodnot dlouh.nehmotného a hmotného majetku	30 808	29 530
E.1.1.	- Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku - trvalé	30 808	29 530
E.1.2.	- Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	25 177	-1 969
III.	Ostatní provozní výnosy	16 987	14 725
III.1.	Tržby z prodaného dlouh.majetku	962	344
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	4 426	4 664
III.3.	Jiné provozní výnosy	11 599	9 717
F.	Ostatní provozní náklady	11 834	10 477
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouh.majetku	39	207
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	2 660	1 182
F.3.	Daně a poplatky	2 049	2 105
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplex.náklady příštích období		
F.5.	Jiné provozní náklady	7 086	6 983
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	64 485	55 153
IV.	Výnosy z dlouh.finančního majetku - podíly		
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly		
V.	Výnosy z ostatního dlouh.finančního majetku		
V.1.	Výnosy z ost.dlouh.fin.majetku-ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ost.dlouh.fin.majetku		
H.	Náklady související s ostatním dlouh.finančním majetkem		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	709	494
VI.1.	Výnos.úroky a podobné výnosy-ovládaná nebo ovládající osoba	708	492
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	1	2
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	3 255	3 629
J.1.	Nákl.úroky a podobné náklady-ovládaná nebo ovládající osoba		
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	3 255	3 629
VII.	Ostatní finanční výnosy	2 740	3 780
K.	Ostatní finanční náklady	4 816	18 153
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-4 622	-17 508
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	59 863	37 645
L.	Daň z příjmů	15 715	6 605
L.1.	Daň z příjmů splatná	14 380	5 511
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	1 335	1 094
**	Výsledek hospodaření po zdaněním (+/-)	44 148	31 040
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	44 148	31 040
*	Čistý obrát za účetní období = I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	849 806	775 924

Sestaveno dne	03.03.2017
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky	Ing. Milan Dostálík
Podpisový záznam osoby odpovědné za účetní závěrku	Ing. Renáta Fridová
Právní forma účetní jednotky	akciová společnost
Předmět podnikání	výroba nábytku průmyslovým způsobem

Název účetní jednotky Sídlo účetní jednotky IČO		TON a.s. Bystřice pod Hostýnem 49970585			
ROZVAHA v plném rozsahu k 31. 12. 2016 (v tisících Kč)					
		Stav v běžném účetním období			Stav v minulém účetním období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		1 289 725	503 741	785 984	759 836
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál					
B. Dlouhodobý majetek		997 044	470 768	526 276	488 449
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	39 034	33 844	5 190	3 697
	B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
	B.I.2. Ocenitelná práva	38 736	33 844	4 892	2 329
	B.I.2.1. Software	38 530	33 828	4 702	2 224
	B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	206	16	190	105
	B.I.3. Goodwill				
	B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
	B.I.5. Posk.zálohy na DNM a nedokončený DNM	298		298	1 368
	B.I.5.1. Posk.zálohy na DNM				
	B.I.5.2. Nedokončený DNM	298		298	1 368
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	955 631	435 289	520 342	483 997
	B.II.1. Pozemky a stavby	533 566	143 059	390 507	385 890
	B.II.1.1. Pozemky	18 489		18 489	18 503
	B.II.1.2. Stavby	515 077	143 059	372 018	367 387
	B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	376 673	292 215	84 458	67 222
	B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
	B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	183		183	183
	B.II.4.1. Pěstitelské celky trvalých porostů				
	B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny				
	B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	183		183	183
	B.II.5. Posk.zálohy na DHM a nedokončený DHM	45 209	15	45 194	30 702
	B.II.5.1. Posk.zálohy na DHM	6 004		6 004	3 535
	B.II.5.2. Nedokončený DHM	39 205	15	39 190	27 167
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	2 379	1 635	744	755
	B.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	2 379	1 635	744	755
	B.III.2. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
	B.III.3. Podíly - podstatný vliv				
	B.III.4. Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
	B.III.5. Ostatní dlouhodobé CP a podíly				
	B.III.6. Zápůjčky a úvěry - ostatní				
	B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek				
	B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek				
	B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dl.finanční majetek				
C. Oběžná aktiva		287 223	32 973	254 250	264 955
C. I.	Zásoby	145 726		145 726	142 566
	C.I.1. Materiál	62 461		62 461	54 605
	C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary	46 860		46 860	48 608
	C.I.3. Výrobky a zboží	35 857		35 857	38 818
	C.I.3.1. Výrobky	32 264		32 264	32 192
	C.I.3.2. Zboží	3 593		3 593	6 626
	C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
	C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby	548		548	535
C. II.	Pohledávky	121 184	32 973	88 211	96 050
	C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	434		434	434
	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	434		434	434
	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv				
	C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka				
	C.II.1.5. Pohledávky ostatní				
	C.II.1.5.1. Pohledávky za společnosti				
	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní				
	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky				
	C.II.2. Krátkodobé pohledávky	120 750	32 973	87 777	95 616
	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	92 289	18 992	73 297	74 789
	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	23 372	13 915	9 457	17 972
	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv				
	C.II.2.4. Pohledávky ostatní	5 089	66	5 023	2 855
	C.II.2.4.1. Pohledávky za společnosti				
	C.II.2.4.2. Sociál.zabezpečení a zdravot.pojištění				
	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	1 885		1 885	54
	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 316	66	2 250	2 185
	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	599		599	501
	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	289		289	115
C. III.	Krátkodobý finanční majetek				
	C.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
	C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky	20 313		20 313	26 339
	C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	692		692	706
	C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	19 621		19 621	25 633
D.	Časové rozlišení aktiv	5 458		5 458	6 432
D.1.	Náklady příštích období	4 805		4 805	5 687
D.2.	Komplexní náklady příštích období				
D.3.	Příjmy příštích období	653		653	74

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
PASIVA CELKEM		785 984	759 836
A. Vlastní kapitál		485 147	457 552
A. I. Základní kapitál		404 000	404 000
	A.I.1. Základní kapitál	404 000	404 000
	A.I.2. Vlastní podíly (-)		
	A.I.3. Změny základního kapitálu		
A. II. Ážio a kapitálové fondy		5	16
	A.II.1. Ážio		
	A.II.2. Kapitálové fondy	5	16
	A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy		
	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	5	16
	A.II.2.3. Oceň. rozdíly z přec. při přeměnách obchod. korp. (+/-)		
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
	A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obch. korporací (+/-)		
A. III. Fondy ze zisku		7 814	6 262
	A.III.1. Ostatní rezervní fondy	7 814	6 262
	A.III.2. Statutární a ostatní fondy		
A. IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)		29 180	16 234
	A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	29 180	16 234
	A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)		
	A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		44 148	31 040
A. VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)			
B. + C. Cizí zdroje		296 793	296 768
B. Rezervy		9 870	251
	B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky		
	B.2. Rezerva na daň z příjmů	9 870	251
	B.3. Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
	B.4. Ostatní rezervy		
C. Závazky		286 923	296 517
C. I. Dlouhodobé závazky		31 175	38 200
	C.I.1. Vydané dluhopisy		
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy		
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy		
	C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	13 933	22 293
	C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy		
	C.I.4. Závazky z obchodních vztahů	230	230
	C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě		
	C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
	C.I.7. Závazky - podstatný vliv		
	C.I.8. Odložený daňový závazek	17 012	15 677
	C.I.9. Závazky - ostatní		
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům		
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní		
	C.I.9.3. Jiné závazky		
C. II. Krátkodobé závazky		255 748	258 317
	C.II.1. Vydané dluhopisy		
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy		
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy		
	C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	158 327	168 365
	C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	27 007	22 630
	C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	39 608	39 873
	C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě		
	C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
	C.II.7. Závazky - podstatný vliv		
	C.II.8. Závazky - ostatní	30 806	27 449
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům	262	270
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci		
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	15 125	14 584
	C.II.8.4. Závazky ze soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	8 228	7 934
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	1 649	1 619
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	4 231	2 827
	C.II.8.7. Jiné závazky	1 311	215
D. Časové rozlišení pasiv		4 044	5 516
	D.1. Výdaje příštích období	3 397	4 915
	D.2. Výnosy příštích období	647	601

Sestaveno dne	03.03.2017
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky	Ing. Milan Dostálík
Podpisový záznam osoby odpovědné za účetní závěrku	Ing. Renáta Fridová
Právní forma účetní jednotky	akciová společnost
Předmět podnikání	výroba nábytku průmyslovým způsobem

Název účetní jednotky Sídlo účetní jednotky IČO		TON-ENERGO a.s. Bystřice pod Hostýnem 25532626	
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY			
v plném rozsahu k 31. 12. 2016 (v tisících Kč)			
		Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	75 826	73 888
II.	Tržby za prodej zboží		
A.	Výkonová spotřeba	61 688	63 354
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	45 760	47 271
A.3.	Služby	15 928	16 083
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)		
C.	Aktivace (-)		
D.	Osobní náklady	12 302	12 961
D.1.	Mzdové náklady	9 152	9 629
D.2.	Náklady na soc.zabezpečení, zdrav.pojištění a ostatní náklady	3 150	3 332
D.2.1.	Náklady na soc.zabezpečení a zdrav.pojištění	3 096	3 308
D.2.2.	Ostatní náklady	54	24
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	2 160	1 909
E.1.	Úpravy hodnot dlouh.nehmotného a hmotného majetku	2 160	2 024
E.1.1.	- Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku - trvalé	2 160	2 024
E.1.2.	- Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek		-115
III.	Ostatní provozní výnosy	15 163	19 093
III.1.	Tržby z prodaného dlouh.majetku		
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	44	10
III.3.	Jiné provozní výnosy	15 119	19 083
F.	Ostatní provozní náklady	1 716	4 226
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouh.majetku		
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu		
F.3.	Daně a poplatky	273	295
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplex.náklady příštích období	37	38
F.5.	Jiné provozní náklady	1 406	3 893
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	13 123	10 531
IV.	Výnosy z dlouh.finančního majetku - podíly		
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly		
V.	Výnosy z ostatního dlouh.finančního majetku		
V.1.	Výnosy z ost.dlouh.fin.majetku-ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ost.dlouh.fin.majetku		
H.	Náklady související s ostatním dlouh.finančním majetkem		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy		100
VI.1.	Výnos.úroky a podobné výnosy-ovládaná nebo ovládající osoba		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy		100
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	566	202
J.1.	Nákl.úroky a podobné náklady-ovládaná nebo ovládající osoba		
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	566	202
VII.	Ostatní finanční výnosy	13	103
K.	Ostatní finanční náklady	470	143
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-1 023	-142
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	12 100	10 389
L.	Daň z příjmů	2 290	1 937
L.1.	Daň z příjmů splatná	2 444	2 042
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-154	-105
**	Výsledek hospodaření po zdaněním (+/-)	9 810	8 452
M.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	9 810	8 452
*	Čistý obrát za účetní období = I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	91 002	93 184

Sestaveno dne	03.03.2017
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky	Ing. Milan Dostalík
Podpisový záznam osoby odpovědné za účetní závěrku	Ing. Renáta Frídová
Právní forma účetní jednotky	akciová společnost
Předmět podnikání	výroba elektřiny a tepla

Název účetní jednotky			TON-ENERGO a.s.			
Sídlo účetní jednotky			Bystřice pod Hostýnem			
IČO			25532626			
ROZVAHA						
v plném rozsahu						
k 31. 12. 2016						
(v tisících Kč)						
			Stav v běžném účetním období			Stav v minulém účetním období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM			244 153	87 477	156 676	105 794
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál						
B. Dlouhodobý majetek			187 561	86 182	101 379	41 390
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek		988		988	2 264
	B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
	B.I.2.	Ocenitelná práva				
	B.I.2.1.	Software				
	B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva				
	B.I.3.	Goodwill				
	B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	988		988	2 264
	B.I.5.	Posk.zálohy na DNM a nedokončený DNM				
	B.I.5.1.	Posk.zálohy na DNM				
B.I.5.2.	Nedokončený DNM					
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek		186 573	86 182	100 391	39 126
	B.II.1.	Pozemky a stavby	24 789	12 407	12 382	13 139
	B.II.1.1.	Pozemky	877		877	
	B.II.1.2.	Stavby	23 912	12 407	11 505	12 262
	B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	36 524	14 109	22 415	3 035
	B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	59 451	59 451		
	B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek				
	B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
	B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
	B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
	B.II.5.	Posk.zálohy na DHM a nedokončený DHM	65 809	215	65 594	22 952
	B.II.5.1.	Posk.zálohy na DHM	3 710		3 710	3 248
	B.II.5.2.	Nedokončený DHM	62 099	215	61 884	19 704
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek					
	B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
	B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
	B.III.3.	Podíly - podstatný vliv				
	B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatby vliv				
	B.III.5.	Ostatní dlouhodobé CP a podíly				
	B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
	B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek				
	B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dl.finanční majetek					
C.	Oběžná aktiva		26 650	1 295	25 355	35 934
C. I.	Zásoby		5 799		5 799	11 140
	C.I.1.	Materiál	5 799		5 799	11 140
	C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary				
	C.I.3.	Výrobky a zboží				
	C.I.3.1.	Výrobky				
	C.I.3.2.	Zboží				
	C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Pohledávky		16 329	1 295	15 034	18 504
	C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	564		564	376
	C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
	C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
	C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv				
	C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka				
	C.II.1.5.	Pohledávky ostatní	564		564	376
	C.II.1.5.1.	Pohledávky za společnosti				
	C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	564		564	376
	C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní				
	C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky				
	C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	15 765	1 295	14 470	18 128
	C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	14 315	1 295	13 020	13 083
	C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
	C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv				
	C.II.2.4.	Pohledávky ostatní	1 450		1 450	5 045
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společnosti					
C.II.2.4.2.	Sociál. zabezpečení a zdravot.pojištění					
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	123		123	1 051	
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	89		89	124	
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	563		563	3 176	
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	675		675	694	
C. III.	Krátkodobý finanční majetek					
	C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
	C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky		4 522		4 522	6 290
	C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	64		64	62
	C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	4 458		4 458	6 228
D.	Časové rozlišení aktiv		29 942		29 942	28 470
D.1.	Náklady příštích období		29 942		29 942	28 470
D.2.	Komplexní náklady příštích období					
D.3.	Příjmy příštích období					

	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
PASIVA CELKEM	156 676	105 794
A. Vlastní kapitál	86 311	76 502
A. I. Základní kapitál	55 000	55 000
A.I.1. Základní kapitál	55 000	55 000
A.I.2. Vlastní podíly (-)	0	0
A.I.3. Změny základního kapitálu	0	0
A. II. Ažio a kapitálové fondy	0	0
A.II.1. Ažio	0	0
A.II.2. Kapitálové fondy	0	0
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy	0	0
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	0	0
A.II.2.3. Oceň. rozdíly z přec. při přeměnách obchod.korp. (+/-)	0	0
A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	0	0
A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obch.korporací (+/-)	0	0
A. III. Fondy ze zisku	2 194	1 772
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	2 194	1 772
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	0	0
A. IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	19 307	11 278
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	19 462	11 433
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)	0	0
A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-155	-155
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	9 810	8 452
A. VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
B. + C. Cizí zdroje	70 308	29 231
B. Rezervy	972	1 208
B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
B.2. Rezerva na daň z příjmů	706	979
B.3. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	0
B.4. Ostatní rezervy	266	229
C. Závazky	69 336	28 023
C. I. Dlouhodobé závazky	43 316	10 213
C.I.1. Vydané dluhopisy	0	0
C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	0	0
C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	42 087	9 167
C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
C.I.4. Závazky z obchodních vztahů	0	0
C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	43	45
C.I.7. Závazky - podstatný vliv	0	0
C.I.8. Odložený daňový závazek	811	965
C.I.9. Závazky - ostatní	375	36
C.I.9.1. Závazky ke společníkům	0	0
C.I.9.2. Dohadné účty pasivní	0	0
C.I.9.3. Jiné závazky	375	36
C. II. Krátkodobé závazky	26 020	17 810
C.II.1. Vydané dluhopisy	0	0
C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C.II.1.2. Ostatní dluhopisy	0	0
C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	13 956	4 625
C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	0	0
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	9 014	7 550
C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě	0	0
C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C.II.7. Závazky - podstatný vliv	0	0
C.II.8. Závazky - ostatní	3 050	5 635
C.II.8.1. Závazky ke společníkům	0	0
C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	609	647
C.II.8.4. Závazky ze soc.zabezpečení a zdrav.pojištění	340	360
C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	322	1 201
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	1 779	3 427
C.II.8.7. Jiné závazky	0	0
D. Časové rozlišení pasív	57	61
D.1. Výdaje příštích období	57	61
D.2. Výnosy příštích období	0	0

Sestaveno dne	03.03.2017
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky	Ing. Milan Dostálík
Podpisový záznam osoby odpovědné za účetní závěrku	Ing. Renáta Fridová
Právní forma účetní jednotky	akciová společnost
Předmět podnikání	výroba elektřiny a tepla

Výkaz zisku a ztráty

návrh

ozn. řad.		ROK
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	75 684
I.1.	Tržby z prodeje výrobků	75 684
I.2.	Tržby z prodeje služeb	
II.	Tržby za prodej zboží	
A.	Výkonová spotřeba	65 053
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	48 720
A.2.1.	Spotřeba materiálu	18 430
A.2.2.	Spotřeba energie	30 290
A.3.	Služby	16 333
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	
C.	Aktivace (-)	
D.	Osobní náklady	8 596
D.1.	Mzdové náklady	6 340
D.2.	Náklady na soc.zabezpečení, zdrav.pojištění a ostatní náklady	2 256
D.2.1.	Náklady na soc.zabezpečení a zdrav.pojištění	2 236
D.2.2.	Ostatní náklady	20
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	7 805
E.1.	Úpravy hodnot dlouh.nehmotného a hmotného majetku	7 805
E.1.1.	- Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku - trvalé	7 805
E.1.2.	- Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku - dočasné	
E.2.	Úpravy hodnot zásob	
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	
III.	Ostatní provozní výnosy	15 228
III.1.	Tržby z prodaného dlouh.majetku	
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	
III.3.	Jiné provozní výnosy	15 228
F.	Ostatní provozní náklady	1 221
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouh.majetku	
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	
F.3.	Daně a poplatky	240
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplex.náklady příštích období	38
F.5.	Jiné provozní náklady	943
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	8 237
IV.	Výnosy z dlouh.finančního majetku - podíly	
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	
V.	Výnosy z ostatního dlouh.finančního majetku	
V.1.	Výnosy z ost.dlouh.fin.majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	
V.2.	Ostatní výnosy z ost.dlouh.fin.majetku	
H.	Náklady související s ostatním dlouh.finančním majetkem	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	
J.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	880
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	880
VII.	Ostatní finanční výnosy	
K.	Ostatní finanční náklady	106
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-986
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	7 251
L.	Daň z příjmů	1 866
L.1.	Daň z příjmů splatná	1 866
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	
**	Výsledek hospodaření po zdaněním (+/-)	5 385
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	5 385
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	90 912

SCHVALENO
PV 19.12.16

van 15.12.2016

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 6

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píše zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D Ě F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 0 2 7 7 5 1 2 IČO 3 5 7 8 3 1 8 4 SK NACE 4 7 . 5 9 . 0	Účtovná závierka X riadna mimoriadna pribežná	Účtovná jednotka X malá veľká (vyznačí sa x)	Mesiac Rok Za obdobie od 0 1 2 0 1 6 do 1 2 2 0 1 6 Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 5 do 1 2 2 0 1 5
---	--	---	--

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)☒ Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)☒ Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

TON - SLOVENSKO s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

KARPATSKÁ

Číslo

8

PSČ

Obec

8 1 1 0 5 BRATISLAVA

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

OR OS BRATISLAVA I , S . R . O . : 2 1 2 4 5 / B

Telefónne číslo

0

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

2 8 . 0 2 . 2 0 1 7

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	2 0 6 1 6 4	1 7 7 8 0 3	
			2 8 3 6 1		2 1 8 3 3 3
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	5 2 2 9 3	2 6 1 8 1	
			2 6 1 1 2		7 6 0 2
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03			
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04			
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05			
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07			
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08			
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	5 2 2 9 3	2 6 1 8 1	
			2 6 1 1 2		7 6 0 2
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13	9 0 8 4	7 1 4 6	
			1 9 3 8		7 6 0 2
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022) - /082, 092A/	14	4 3 2 0 9	1 9 0 3 5	
			2 4 1 7 4		



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21			
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22			
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný - dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	1 5 2 9 0 8	1 5 0 6 5 9	
			2 2 4 9		2 1 0 3 2 4
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	1 9 7 7 0	1 9 7 7 0	
					2 6 7 9 2
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35	3 9	3 9	
					8
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39	1 9 7 3 1	1 9 7 3 1	
					2 6 7 8 4
6.	Poskytnuté preddávky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohl'adávk súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41			
B.II.1.	Pohl'adávk z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52			
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	3 4 6 5 6	3 2 4 0 7	
			2 2 4 9		4 3 3 0 8
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	3 3 0 3	1 0 5 4	
			2 2 4 9		1 1 8 3 8
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	2	3	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto	
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	3 3 0 3 2 2 4 9	1 0 5 4	1 1 8 3 8	
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58				
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59				
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľa- dávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60	3 0 9 3 3	3 0 9 3 3	3 1 0 5 0	
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61				
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62				
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63				
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64				
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	4 2 0	4 2 0	4 2 0	
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66				
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepoje- ných účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67				
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobé- ho finančného majetku v prepojených účtov- ných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68				
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podielu (252)	69				
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70				



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	9 8 4 8 2	9 8 4 8 2	1 4 0 2 2 4
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	1 2 0 7	1 2 0 7	2 4 1 7
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	9 7 2 7 5	9 7 2 7 5	1 3 7 8 0 7
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	9 6 3	9 6 3	4 0 7
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	9 6 3	9 6 3	4 0 7
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78			

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 7 7 8 0 3	2 1 8 3 3 3
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	1 1 7 6 0 8	7 5 9 2 1
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	7 0 0 0	7 0 0 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	7 0 0 0	7 0 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	7 0 0	7 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	7 0 0	7 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	6 8 2 2 1	5 2 2 4 4
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	6 8 2 2 1	5 2 2 4 4
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/ -429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	4 1 6 8 7	1 5 9 7 7
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	6 0 1 9 5	1 4 2 4 1 2
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	2 6 7	1 7 5
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielo- vej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	2 6 7	1 7 5
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	5 8 7 3 7	1 4 0 3 3 3
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	3 6 3 2 6	1 2 4 2 8 5
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	3 6 3 2 6	1 2 4 2 8 5
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	2 0 0 8	3 4 6 4
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	1 3 3 6	2 3 1 9
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	1 9 0 6 7	1 0 2 6 5
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	1 1 9 1	1 9 0 4
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	1 1 9 1	1 9 0 4
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138		
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	5 4 3 1 2 5	4 8 5 4 3 6
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	5 4 3 1 2 5	4 8 5 4 3 7
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	5 4 1 5 1 7	4 8 1 6 5 4
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	1 6 0 8	3 7 7 4
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		9
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	4 9 1 8 8 2	4 6 8 3 8 1
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	3 5 5 9 8 7	3 3 4 0 9 3
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	8 0 8 6	8 6 1 0
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	5 3 9 0 2	5 2 9 4 5
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	7 1 8 7 7	6 8 8 6 1
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	5 2 0 8 4	4 9 6 2 2
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 8 3 3 3	1 7 4 6 5
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	1 4 6 0	1 7 7 4
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	3 1 9	3 1 4
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	8 6 2	4 5 6
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	8 6 2	4 5 6
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		2 2 5 0
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	8 4 9	8 5 2
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	5 1 2 4 3	1 7 0 5 6



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	1 2 5 1 5 0	8 9 7 8 0
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	9 5 0	1 0 5 7
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	9 4 6	1 0 5 7
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	9 4 6	1 0 5 7
XII.	Kurzové zisky (663)	42	4	
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	2 4 3 0	9 7 2
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49		
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51		
O.	Kurzové straty (563)	52	1 0 2 8	6 4
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 4 0 2	9 0 8



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 1 4 8 0	8 5
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	4 9 7 6 3	1 7 1 4 1
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	8 0 7 6	1 1 6 4
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	8 0 7 6	1 1 6 4
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59		
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	4 1 6 8 7	1 5 9 7 7

JAHRESABSCHLUSS

zum 31.12.2016

TON Deutschland Stühle und Tische GmbH

Chausseestraße 13

10115 Berlin

Finanzamt: Berlin für Körperschaften IV

Steuernummer: 30/562/32253

A K T I V A

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
A. <u>Anlagevermögen</u>			
I. Sachanlagen			
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	105.791,00		126.472,00
2. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	<u>2.817,22</u>		<u>0,00</u>
		108.608,22	126.472,00
B. <u>Umlaufvermögen</u>			
I. Vorräte			
1. fertige Erzeugnisse und Waren	<u>75.004,65</u>		<u>66.288,83</u>
		75.004,65	66.288,83
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.048,43		12.236,02
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr Euro - 11.785,34 (Euro 0,00)			
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>25.491,38</u>		<u>25.269,62</u>
		42.539,81	37.505,64
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		67.204,39	45.225,17
C. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u>		9.998,78	0,00
D. <u>Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</u>		1.004.211,61	940.875,73
		<u>1.307.567,46</u>	<u>1.216.367,37</u>

P A S S I V A

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
A. <u>Eigenkapital</u>			
I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00		25.000,00
II. Jahresfehlbetrag	63.335,88		117.270,75
III. Verlustvortrag auf neue Rechnung	965.875,73		848.604,98
nicht gedeckter Fehlbetrag	1.004.211,61		940.875,73
		0,00	0,00
B. <u>Rückstellungen</u>			
1. sonstige Rückstellungen	14.200,00		10.000,00
		14.200,00	10.000,00
C. <u>Verbindlichkeiten</u>			
1. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	86.503,90		54.272,00
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 86.503,90 (Euro 54.272,00)			
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	767.469,38		721.464,01
- davon gegenüber Gesellschaftern Euro 759.406,84 (Euro 713.792,07)			
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 767.469,38 (Euro 721.464,01)			
3. sonstige Verbindlichkeiten	439.394,18		430.631,36
- davon gegenüber Gesellschaftern Euro 365.000,00 (Euro 365.000,00)			
- davon aus Steuern Euro 23.504,80 (Euro 19.591,30)			
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit Euro 6,78 (Euro 1.488,75)			

[illegible]

Anlagespiegel zum 31.12.2016 in EUR

29152/2016 TON Deutschland, Stühle und Tische GmbH

Seite 5 von 16

Inv.-Nr.	Gegenstand	Hist. AK/HK 01.01.2016	Zugänge 2016	Abgänge 2016	Umbuchung 2016	Hist. AK/HK 31.12.2016	Abschreib.- Zuschreib. 2016	Abschreib. kumuliert	Buchwert 31.12.2016	Buchwert 31.12.2015
I. Sachanlagen										
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung										
451	Einbauten Showroom Berlin	31.497,44	0,00	0,00	0,00	31.497,44	3.150,00	12.863,44	18.634,00	21.784,00
452	Einbauten Showroom München	162.754,85	0,00	0,00	0,00	162.754,85	16.276,00	77.310,85	85.444,00	101.720,00
485	Wirtschaftsgüter gr. 150 bis 1.000 Euro	13.203,67	418,71	0,00	0,00	13.622,38	1.673,71	11.909,38	1.713,00	2.968,00
1. Summe		207.455,96	418,71	0,00	0,00	207.874,67	21.099,71	102.083,67	105.791,00	126.472,00
2. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau										
499	Anzahl. Betriebs- u. Geschäftsausstattung	0,00	2.817,22	0,00	0,00	2.817,22	0,00	0,00	2.817,22	0,00
2. Summe		0,00	2.817,22	0,00	0,00	2.817,22	0,00	0,00	2.817,22	0,00
I. Summe		207.455,96	3.235,93	0,00	0,00	210.691,89	21.099,71	102.083,67	108.608,22	126.472,00
Summe Anlagevermögen		207.455,96	3.235,93	0,00	0,00	210.691,89	21.099,71	102.083,67	108.608,22	126.472,00

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
1. <u>Umsatzerlöse</u>		1.147.204,87	951.117,46
2. <u>Gesamtleistung</u>		1.147.204,87	951.117,46
3. <u>sonstige betriebliche Erträge</u>			
a) übrige sonstige betriebliche Erträge		20.832,62	4.514,76
4. <u>Materialaufwand</u>			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	746.830,80		653.720,69
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>5.056,68</u>	751.887,48	2.696,81
5. <u>Personalaufwand</u>			
a) Löhne und Gehälter	205.229,27		176.252,36
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>44.675,91</u>	249.905,18	39.224,07
6. <u>Abschreibungen</u>			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		21.099,71	21.668,99
7. <u>sonstige betriebliche Aufwendungen</u>			
a) Raumkosten	98.030,48		97.911,54
b) Versicherungen, Beiträge und Abgaben	2.808,84		1.082,61
c) Reparaturen und Instandhaltungen	178,51		0,00
d) Fahrzeugkosten	17.876,41		15.921,79
e) Werbe- und Reisekosten	19.904,67		12.925,15
f) Kosten der Warenabgabe	18.637,37		12.482,31

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
g) verschiedene betriebliche Kosten	26.954,82		25.191,65
h) Verluste aus Wertminderungen oder aus dem Abgang von Gegenständen des Umlaufvermögens und Einstellungen in die Wertberichtigung zu Forderungen	11.785,34	196.176,44	0,00
8. <u>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</u>		12.304,56	13.825,00
9. <u>Ergebnis nach Steuern</u>		-63.335,88	-117.270,75
10. <u>Jahresfehlbetrag</u>		63.335,88	117.270,75

Berlin, den 03.03.2017

Unterschrift

AKTIVA

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		
0451 Einbauten Showroom Berlin	18.634,00	21.784,00
0452 Einbauten Showroom München	85.444,00	101.720,00
0485 Wirtschaftsgüter gr.150 bis 1.000 Euro	1.713,00	2.968,00
	<u>105.791,00</u>	<u>126.472,00</u>
geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau		
0499 Anzahl. Betriebs- u. Gesch.ausstattung	2.817,22	0,00
fertige Erzeugnisse und Waren		
3980 Bestand Waren Berlin	47.673,76	44.627,94
3981 Bestand Waren München	27.330,89	21.660,89
	<u>75.004,65</u>	<u>66.288,83</u>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
0999 Einzelwertberichtigung Forderung(g.1J)	-11.785,34	0,00
1400 Forderungen aus Lieferungen u. Leistung	28.833,77	12.236,02
	<u>17.048,43</u>	<u>12.236,02</u>
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr		
0999 Einzelwertberichtigung Forderung(g.1J)	-11.785,34	0,00
sonstige Vermögensgegenstände		
1520 Forderungen g. Krankkassen aus AAG	252,00	0,00
1525 Kautionen	25.062,84	25.062,84
1600 Verbindl. aus Lieferungen u. Leistungen	176,54	206,78
	<u>25.491,38</u>	<u>25.269,62</u>
Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		
1000 Kasse Berlin	528,91	525,07
1001 Kasse München	592,50	430,87
1220 Berliner Bank 213539001	61.541,04	41.129,46
1230 Berliner Bank 219185600	4.541,94	3.139,77
	<u>67.204,39</u>	<u>45.225,17</u>
Rechnungsabgrenzungsposten		
0980 Aktive Rechnungsabgrenzung	9.998,78	0,00

AKTIVA

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag		
0000 Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	1.004.211,61	940.875,73
Summe Aktiva	<u>1.307.567,46</u>	<u>1.216.367,37</u>

PASSIVA

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
Gezeichnetes Kapital		
0800 Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
Jahresfehlbetrag		
0000 Jahresfehlbetrag	63.335,88	117.270,75
Verlustvortrag auf neue Rechnung		
0869 Vortrag auf neue Rechnung (Bilanz)	-965.875,73	-848.604,98
nicht gedeckter Fehlbetrag		
0000 nicht gedeckter Fehlbetrag	1.004.211,61	940.875,73
sonstige Rückstellungen		
0965 Rückstellungen für Personalkosten	11.200,00	7.100,00
0977 Rückstellungen f. Abschluss u. Prüfung	3.000,00	2.900,00
	<u>14.200,00</u>	<u>10.000,00</u>
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		
1710 Erhalt. Anzahlungen auf Bestellungen	0,00	168,69
1718 Erhaltene Anzahlungen 19% USt	86.503,90	54.103,31
	<u>86.503,90</u>	<u>54.272,00</u>
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr		
1710 Erhalt. Anzahlungen auf Bestellungen	0,00	168,69
1718 Erhaltene Anzahlungen 19% USt	86.503,90	54.103,31
	<u>86.503,90</u>	<u>54.272,00</u>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
1600 Verbindl. aus Lieferungen u. Leistungen	767.469,38	721.464,01
1650 Verbindl. aus L+L gg. Gesellschaftern	759.406,84	713.792,07
1659 Gegenkonto bei Aufteilung Kreditoren	-759.406,84	-713.792,07
	<u>767.469,38</u>	<u>721.464,01</u>
- davon gegenüber Gesellschaftern		
1650 Verbindl. aus L+L gg. Gesellschaftern	759.406,84	713.792,07

PASSIVA

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr		
1600 Verbindl. aus Lieferungen u. Leistungen	767.469,38	721.464,01
1650 Verbindl. aus L+L gg. Gesellschaftern	759.406,84	713.792,07
1659 Gegenkonto bei Aufteilung Kreditoren	-759.406,84	-713.792,07
	<u>767.469,38</u>	<u>721.464,01</u>
sonstige Verbindlichkeiten		
0740 Verbindlichkeit.gg. Ges. TON a.s.	365.000,00	365.000,00
1361 Geldtransit EC/Visa/Master/Amex	5.177,84	1.796,68
1400 Forderungen aus Lieferungen u. Leistung	26,01	94,92
1571 Abziehbare Vorsteuer 7%	-507,56	-309,52
1574 Abziehbare Vorsteuer EU-Erwerb 19%	-142.351,69	-124.289,12
1576 Abziehbare Vorsteuer 19%	-27.947,94	-26.475,93
1577 Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%	-4.900,79	-3.627,55
1700 Sonstige Verbindlichkeiten	2.330,00	2.210,00
1707 Darlehen TON Slovensko	30.000,00	30.000,00
1740 Verbindlichkeiten aus Lohn und Gehalt	13.348,75	10.449,71
1741 Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer	3.372,16	2.071,65
1742 Verbindlichkeiten soziale Sicherheit	6,78	1.488,75
1774 Umsatzsteuer aus EU-Erwerb 19%	142.351,69	124.289,12
1776 Umsatzsteuer 19%	222.111,56	189.693,02
1780 Umsatzsteuer-Vorauszahlungen	-179.555,48	-153.617,07
1781 Umsatzsteuer-Vorauszahlungen 1/11	-14.816,00	-9.365,00
1787 Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%	4.900,79	3.627,55
1789 Umsatzsteuer laufendes Jahr	20.848,06	17.594,15
	<u>439.394,18</u>	<u>430.631,36</u>
- davon gegenüber Gesellschaftern		
0740 Verbindlichkeit.gg. Ges. TON a.s.	365.000,00	365.000,00
- davon aus Steuern		
1571 Abziehbare Vorsteuer 7%	-507,56	-309,52
1574 Abziehbare Vorsteuer EU-Erwerb 19%	-142.351,69	-124.289,12
1576 Abziehbare Vorsteuer 19%	-27.947,94	-26.475,93
1577 Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%	-4.900,79	-3.627,55
1741 Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer	3.372,16	2.071,65
1774 Umsatzsteuer aus EU-Erwerb 19%	142.351,69	124.289,12
1776 Umsatzsteuer 19%	222.111,56	189.693,02
1780 Umsatzsteuer-Vorauszahlungen	-179.555,48	-153.617,07
1781 Umsatzsteuer-Vorauszahlungen 1/11	-14.816,00	-9.365,00
1787 Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%	4.900,79	3.627,55

PASSIVA

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
1789 Umsatzsteuer laufendes Jahr	20.848,06	17.594,15
	<u>23.504,80</u>	<u>19.591,30</u>
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit		
1742 Verbindlichkeiten soziale Sicherheit	6,78	1.488,75
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr		
1361 Geldtransit EC/Visa/Master/Amex	5.177,84	1.796,68
1400 Forderungen aus Lieferungen u. Leistung	26,01	94,92
1571 Abziehbare Vorsteuer 7%	-507,56	-309,52
1574 Abziehbare Vorsteuer EU-Erwerb 19%	-142.351,69	-124.289,12
1576 Abziehbare Vorsteuer 19%	-27.947,94	-26.475,93
1577 Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%	-4.900,79	-3.627,55
1700 Sonstige Verbindlichkeiten	2.330,00	2.210,00
1740 Verbindlichkeiten aus Lohn und Gehalt	13.348,75	10.449,71
1741 Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer	3.372,16	2.071,65
1742 Verbindlichkeiten soziale Sicherheit	6,78	1.488,75
1774 Umsatzsteuer aus EU-Erwerb 19%	142.351,69	124.289,12
1776 Umsatzsteuer 19%	222.111,56	189.693,02
1780 Umsatzsteuer-Vorauszahlungen	-179.555,48	-153.617,07
1781 Umsatzsteuer-Vorauszahlungen 1/11	-14.816,00	-9.365,00
1787 Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%	4.900,79	3.627,55
1789 Umsatzsteuer laufendes Jahr	20.848,06	17.594,15
	<u>44.394,18</u>	<u>35.631,36</u>
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr		
0740 Verbindlichkeit.gg. Ges. TON a.s.	365.000,00	365.000,00
1707 Darlehen TON Slovensko	30.000,00	30.000,00
	<u>395.000,00</u>	<u>395.000,00</u>
 Summe Passiva	 <u>1.307.567,46</u>	 <u>1.216.367,37</u>

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
Umsatzerlöse		
8120 Steuerfreie Umsätze § 4 (1a) UStG Berlin	3.563,45	0,00
8121 Steuerfreie Umsätze §4 (1a) UStG München	1.432,75	0,00
8125 Steuerfreie EG-Lieferungen Berlin	0,00	228,14
8126 Steuerfreie EG-Lieferungen München	8.296,20	6.397,69
8127 Erlöse Fracht stfr.EG-Lieferungen	505,50	1.217,00
8400 Erlöse 19% USt Berlin	672.902,29	549.046,28
8401 Erlöse 19% USt München	441.128,73	332.296,06
8408 Frachtkosten Erlöse 19% USt	19.824,07	61.932,46
8736 Gewährte Skonti 19% USt	-11,12	-0,17
8760 Gewährte Boni 19% USt	-437,00	0,00
	1.147.204,87	951.117,46
übrige sonstige betriebliche Erträge		
2520 Periodenfremde Erträge	76,98	0,00
2742 Versicherungsent/Schadenersatzleistungen	16.595,26	0,00
2749 Erstattungen AAG	959,98	1.667,36
8640 Sonstige Erlöse Berlin 19% USt	907,24	131,96
8641 Sonstige Erlöse München 19% USt	2.293,16	2.715,44
	20.832,62	4.514,76
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren		
3400 Wareneingang Berlin 19% Vorsteuer	1.953,81	0,00
3401 Wareneingang München 19% Vorst.	4.313,60	4.421,62
3425 Innergem. Erwerb 19% VSt/USt Berlin	415.390,01	363.986,89
3426 Innergem. Erwerb 19% VSt/USt München	254.106,35	213.785,00
3428 Frachtkosten I.Erw.19%VSt u.19%USt	79.723,64	76.381,00
3736 Erhaltene Skonti 19% VSt	-12,07	-0,03
3800 Bezugsnebenkosten	71,28	0,00
3960 Bestandsveränd. bezogene Ware Berlin	-3.045,82	-3.809,65
3961 Bestandsveränd. bezogene Ware München	-5.670,00	-1.044,14
3990 Verrechnete Stoffkosten (GKto.4000)	-667.035,88	-577.339,69
3991 Verrechnete Frachtkosten (GKto.4001)	-79.794,92	-76.381,00
4000 Material- und Stoffverbrauch	667.035,88	577.339,69
4001 Frachtkosten	79.794,92	76.381,00
	746.830,80	653.720,69

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
Aufwendungen für bezogene Leistungen		
3100 Fremdleistungen	2.889,26	1.352,45
3123 Sonst. Leistung EU 19% Vorst., 19% Ust	2.167,42	1.344,36
	<u>5.056,68</u>	<u>2.696,81</u>
Löhne und Gehälter		
4100 Löhne und Gehälter	4.100,00	-200,00
4120 Gehälter Berlin	121.848,48	110.280,74
4121 Gehälter München	79.280,79	66.171,62
	<u>205.229,27</u>	<u>176.252,36</u>
soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		
4130 Gesetzliche Sozialaufw. Berlin	26.165,01	23.864,48
4131 Gesetzliche Sozialaufw. München	17.249,14	14.165,86
4138 Beiträge zur Berufsgenossenschaft	1.261,76	1.193,73
	<u>44.675,91</u>	<u>39.224,07</u>
auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		
4830 Abschreibungen AV (oh. Kfz u. Gebäude)	19.426,00	19.426,00
4862 Abschreibung Sammelposten Wirtschaftsg.	1.673,71	2.242,99
	<u>21.099,71</u>	<u>21.668,99</u>
Raumkosten		
4210 Miete Berlin	48.889,20	48.889,20
4211 Miete München	39.168,66	38.783,21
4240 Gas, Strom, Wasser Berlin	1.538,48	1.760,70
4241 Gas, Strom, Wasser München	3.780,93	4.434,84
4250 Reinigung	4.493,23	3.556,42
4260 Instandhaltung betrieblicher Räume	159,98	487,17
	<u>98.030,48</u>	<u>97.911,54</u>
Versicherungen, Beiträge und Abgaben		
4360 Versicherungen	795,19	852,61
4380 Beiträge	2.013,65	230,00
	<u>2.808,84</u>	<u>1.082,61</u>

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
Reparaturen und Instandhaltungen		
4806 Wartungskosten für Hard- und Software	178,51	0,00
Fahrzeugkosten		
4530 Laufende Kfz-Betriebskosten	9.715,37	8.195,00
4540 Kfz-Reparaturen	54,20	232,91
4570 Mietleasing Kfz	7.104,05	6.817,15
4580 Sonstige Kfz-Kosten	1.002,79	576,31
4595 Fremdfahrzeuge	0,00	100,42
	17.876,41	15.921,79
Werbe- und Reisekosten		
4600 Werbekosten	690,00	779,91
4640 Repräsentationskosten	500,55	74,87
4650 Bewirtungskosten abzugsf.	426,77	269,71
4653 Aufmerksamkeiten /Bürobewirtung	726,98	575,37
4654 Nicht abzugsfähige Bewirtungskosten	182,90	115,57
4655 Nicht abzugsfähige Betriebsausgaben	2.269,50	133,50
4663 Reisekosten Arbeitnehmer, Fahrtkosten	1.163,36	950,14
4664 Reisekosten AN Verpflegungsmehrauf.	6.771,50	4.921,80
4666 Reisekosten AN Übernachtungsaufwand	5.897,21	5.104,28
4668 Km-Geld-Erstattung Arbeitnehmer	1.275,90	0,00
	19.904,67	12.925,15
Kosten der Warenabgabe		
4700 Kosten Warenabgabe	79,71	0,00
4760 Verkaufsprovisionen	7.888,29	2.676,07
4780 Fremdarbeiten (Vertrieb)	10.669,37	9.806,24
	18.637,37	12.482,31
verschiedene betriebliche Kosten		
4910 Porto	3.584,10	3.300,24
4920 Telefon	4.526,18	5.229,68
4930 Bürobedarf	1.318,84	1.084,73
4950 Rechts- und Beratungskosten	3.142,50	1.866,00
4955 Buchführungs-/Lohnabr.kosten	9.501,00	9.135,00
4957 Abschluss- und Prüfungskosten	3.000,00	2.900,00
4970 Nebenkosten des Geldverkehrs	1.784,54	1.662,81
4980 Sonstiger Betriebsbedarf	97,66	13,19
	26.954,82	25.191,65

	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
Verluste aus Wertminderungen oder aus dem Abgang von Gegenständen des Umlaufvermögens und Einstellungen in die Wertberichtigung zu Forderungen		
2451 Einstellung in die EWB auf Forderungen	11.785,34	0,00
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
2120 Zinsaufwendungen f.lfr.Verbindlichkeit.	12.304,56	13.825,00
Jahresfehlbetrag	<u>63.335,88</u>	<u>117.270,75</u>

AUDITOREA

JAHRES-
ABSCHLUSS

2016

TON Österreich GmbH

1010 Wien, Rudolfsplatz 1

1. Erstellungsbericht	1
2. Rechtliche Verhältnisse	2
3. Steuerliche Verhältnisse	3
4. Bilanz zum 31. Dezember 2016	4
5. Gewinn- und Verlustrechnung 1. Jänner 2016 bis 31. Dezember 2016	5
6. Bilanz zum 31. Dezember 2016 (detailliert)	6 - 8
7. Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Jänner 2016 bis 31. Dezember 2016 (detailliert)	9 - 12
8. Anhang	13 - 16
8.1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	13
8.1.1. Allgemeine Grundsätze	13
8.1.2. Anlagevermögen	13
8.1.3. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	13
8.1.4. Rückstellungen	13
Sonstige Rückstellungen	13
8.1.5. Verbindlichkeiten	13
8.2. Erläuterungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung	14 - 15
Anlagevermögen	14
Rückstellungen	15
Sonstige Angaben	16
8.3. Sonstige Angaben	16
9. Anlagenspiegel	17
10. Allgemeine Auftragsbedingungen	18 - 23

TON Österreich GmbH

Bericht über die

Erstellung des Jahresabschlusses
zum 31. Dezember 2016
der
TON Österreich GmbH.

Wir haben auftragsgemäß den Jahresabschluss der TON Österreich GmbH zum 31. Dezember 2016 – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt.

Grundlage für die Erstellung des Abschlusses waren die von uns durchgeführten Tätigkeiten (zB die gesamte Buchhaltung, Lohn- und Gehaltsbuchführung, Anlagenverzeichnis) und die uns darüber hinaus vorgelegten Belege, Bücher und Bestandsnachweise, die wir auftragsgemäß nicht auf Ordnungsmäßigkeit oder Plausibilität geprüft haben, sowie die uns erteilten Auskünfte. Die Buchführung sowie die Aufstellung des Inventars und des Jahresabschlusses nach UGB und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegen in Ihrer Verantwortung.

Wir haben weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht des Abschlusses noch eine sonstige Prüfung oder vereinbarte Untersuchungshandlungen vorgenommen und geben demzufolge keine Zusicherung (Bestätigung) zum Abschluss.

Sie sind sowohl für die Richtigkeit als auch für die Vollständigkeit der uns zur Verfügung gestellten Unterlagen und Auskünfte verantwortlich, auch gegenüber den Nutzern des von uns erstellten Abschlusses. Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die auf unser Verlangen von Ihnen am unterschriebene Vollständigkeitserklärung.

Der Erstellungsauftrag wurde unter Beachtung des Fachgutachtens KFS/RL 26 „Grundsätze für die Erstellung von Abschlüssen“ durchgeführt. Für den Erstellungsauftrag gelten die Allgemeinen Auftragsbedingungen (AAB) für Wirtschaftstreuhandberufe der Kammer der Wirtschaftstreuhänder (KWT) in der Fassung vom 21.2.2011.

Eine Weitergabe des von uns erstellten Abschlusses an Dritte darf nur unter Beigabe des Erstellungsberichts erfolgen.

Im Falle der Weitergabe des von uns erstellten Abschlusses an Dritte gelten die in Punkt 8. der AAB für Wirtschaftstreuhandberufe der KWT enthaltenen Ausführungen zur Haftung auch gegenüber Dritten.


AUDITOREA
Auditeora
Steuerberatungsgesellschaft mbH
Dapontgasse 12/13A, A-1030 Wien
ATU68855107

Firma: TON Österreich GmbH

Sitz: Wien

Adresse: 1010 Wien, Rudolfsplatz 1

Unternehmensgegenstand: Möbelhandel

Gründung: 3.3.2009

Geschäftsjahr: 1.1.2016 bis 31.12.2016

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gesellschaftsgröße: kleine Kapitalgesellschaft gemäß § 221 UGB

Firmenbuch: Handelsgericht Wien, FN 323694x

Stammeinlage: EUR 0,00

Gesellschafter:

Name	Anteil in EUR	Anteil in %
TON a.s.	35.000,00	100

Geschäftsführung:

Name	ab
Milan Dostalík	1.9.2009

Finanzamt:	Finanzamt Wien 1/23
Steuernummer:	2598242
UID-Nummer:	ATU64847116
Steuerliche Vertretung:	Auditorea Steuerberatungsgesellschaft mbH 1030 Wien, Dapontegasse 12 WT806163
Gewinnermittlung:	Bilanzierung gem. § 5 EStG

	2016 EUR
1. Umsatzerlöse	603 728,20
2. sonstige betriebliche Erträge	4 120,55
3. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	
a) Materialaufwand	408 157,27
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	9 091,86
	417 249,13
4. Personalaufwand	
a) Löhne und Gehälter	146 359,36
b) soziale Aufwendungen	39 923,03
	186 282,39
5. Abschreibungen	
a) auf Sachanlagen	36 754,16
6. sonstige betriebliche Aufwendungen	129 131,36
7. Zwischensumme aus Z 1 bis 6 (Betriebsergebnis)	-161 568,29
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	5,11
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	13 832,04
10. Zwischensumme aus Z 8 bis 9 (Finanzergebnis)	-13 826,93
11. Ergebnis vor Steuern	-175 395,22
12. Ergebnis nach Steuern	-175 395,22
13. Jahresfehlbetrag	-175 395,22
14. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	-459 623,36
15. Bilanzverlust	-635 018,58

Aktiva	31.12.2016 EUR
A. Anlagevermögen	
I. Sachanlagen	
1. Bauten	
360 Investitionen i. fremd. Betr. Gebäuden	0,00
361 Inv. i. fremd. Betr. Geb. Rudolfsplatz	177 148,15
	<u>177 148,15</u>
2. Betriebs- und Geschäftsausstattung	
600 Betriebs- und Geschäftsausstattung	44 434,16
620 Büromaschinen, EDV-Anlagen	1 867,64
630 PKW	14 583,47
660 andere Betriebs- u. Geschäftsausst.	23 714,13
	<u>84 599,40</u>
	<u>261 747,55</u>
B. Umlaufvermögen	
I. Vorräte	
1. Waren	
1600 Ware ig. Erwerb 20 %	18 259,23
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	
2000 Lieferforderungen Inland	30 097,22
2. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	
2565 Aktivierung Körperschaftsteuer	1 750,00
2584 Kautionen	14 376,48
	<u>16 126,48</u>
	<u>46 223,70</u>
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	
2700 Kassa	58,35
2800 Erste Bank 291-450-916/00	72 627,25
2801 Erste Bank 29145091601	931,91
	<u>73 617,51</u>
	<u>138 100,44</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten	
2900 aktive Rechnungsabgrenzungsposten	3 827,94
Summe Aktiva	<u>403 675,93</u>

Passiva31.12.2016
EUR**A. Negatives Eigenkapital****I. eingefordertes Stammkapital**

9010 Stammkapital

einbezahltes Stammkapital

35.000,00

35.000,00

II. Bilanzverlust

9371 Jahresverlust

9381 Verlustvortrag aus Vorjahren

-175.395,22

-459.623,36

-635.018,58

-600.018,58

B. Rückstellungen**1. sonstige Rückstellungen**

3041 Rückstellung f. nicht konsum. Urlaube

3051 Rückstellung für Jahresabschluss

1.335,85

1.936,00

3.271,85

C. Verbindlichkeiten**1. nachrangige Gesellschafterdarlehen**

3750 Darlehen

davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr

3750 Darlehen

500.000,00

500.000,00

2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen

3292 Anzahlungen von Kunden 20 %

davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr

3292 Anzahlungen von Kunden 20 %

18.941,26

18.941,26

3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

3300 Lieferverbindlichkeiten Inland

davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr

3300 Lieferverbindlichkeiten Inland

451.292,98

451.292,98

4. sonstige Verbindlichkeiten

3520 Umsatzsteuer-Zahllast

3521 UVA 11+12

3540 Verr. Lohnsteuer

3541 Verr. Dienstgeberbeitrag

3542 Verr. Dienstgeberzuschlag

3550 Verr. Kommunalsteuer

3551 Verr. Wiener Dienstgeberabgabe

3600 Sozialversicherungsanstalten

3640 Verr. Löhne u. Gehälter

3646 Verr. Konto Spreitzgrabner

3647 Verr. Konto Soukalova

3700 übrige sonstige Verbindlichkeiten

3799 Haftrücklässe

-105,86

5.046,82

1.588,15

429,81

38,21

286,54

16,00

3.857,53

6.552,48

233,22

14,78

1.020,28

11.210,46

30.188,42

Passiva

	31.12.2016 EUR
davon aus Steuern	
3520 Umsatzsteuer-Zahllast	
3521 UVA 11+12	-105,86
3540 Verr. Lohnsteuer	5.046,82
3541 Verr. Dienstgeberbeitrag	1.588,15
3542 Verr. Dienstgeberzuschlag	429,81
3550 Verr. Kommunalsteuer	38,21
3551 Verr. Wiener Dienstgeberabgabe	286,54
	16,00
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	7.299,67
3600 Sozialversicherungsanstalten	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	3.857,53
3520 Umsatzsteuer-Zahllast	
3521 UVA 11+12	-105,86
3540 Verr. Lohnsteuer	5.046,82
3541 Verr. Dienstgeberbeitrag	1.588,15
3542 Verr. Dienstgeberzuschlag	429,81
3550 Verr. Kommunalsteuer	38,21
3551 Verr. Wiener Dienstgeberabgabe	286,54
3600 Sozialversicherungsanstalten	16,00
3640 Verr. Löhne u. Gehälter	3.857,53
3646 Verr. Konto Spreitzgrabner	6.552,48
3647 Verr. Konto Soukalova	233,22
3700 übrige sonstige Verbindlichkeiten	14,78
3799 Haftrücklässe	1.020,28
	11.210,46
	30.188,42
	1.000.422,66
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	
3292 Anzahlungen von Kunden 20 %	18.941,26
3300 Lieferverbindlichkeiten Inland	451.292,98
3520 Umsatzsteuer-Zahllast	
3521 UVA 11+12	-105,86
3540 Verr. Lohnsteuer	5.046,82
3541 Verr. Dienstgeberbeitrag	1.588,15
3542 Verr. Dienstgeberzuschlag	429,81
3550 Verr. Kommunalsteuer	38,21
3551 Verr. Wiener Dienstgeberabgabe	286,54
3600 Sozialversicherungsanstalten	16,00
3640 Verr. Löhne u. Gehälter	3.857,53
3646 Verr. Konto Spreitzgrabner	6.552,48
3647 Verr. Konto Soukalova	233,22
3700 übrige sonstige Verbindlichkeiten	14,78
3750 Darlehen	1.020,28
3799 Haftrücklässe	500.000,00
	11.210,46
	1.000.422,66
Summe Passiva	403.675,93

	2016 EUR
1. Umsatzerlöse	
Erlöse Inland	
4000 Erlöse 20 %	573 104,63
4001 Erlöse DL 20%	263,90
4300 Erlöse Frachtkosten 20 %	3 996,00
	<u>577 364,53</u>
Erlöse EU	
4100 Erlöse i.g.Lieferungen (stfr.)	26 331,40
Erlöse sonstiges Ausland	
4050 Erlöse 0 % Ausfuhrlieferungen	2 484,13
4302 Erlöse 0 % Ausfuhrlieferungen	250,00
	<u>2 734,13</u>
Skonti und andere Erlösminderungen	
4400 Kundenskonto 20 %	-2 472,29
4405 Kundenskonto 0 % Ausfuhrlieferungen	-24,41
4480 Rabatt 20%	-205,16
	<u>-2 701,86</u>
	603 728,20
2. sonstige betriebliche Erträge	
4601 Erlöse aus dem Abgang von Anlagen (+)	12 900,00
4800 sonstige betriebliche Erträge 20 %	299,26
4830 Sonstige betriebliche Erträge 0 %	1 139,27
4831 sst. betriebl. Erträge n. steuerbar	100,00
4881 Versicherungsvergütungen	2 430,61
7825 Buchwert verkaufter Anlagen (+)	-12 748,59
	<u>4 120,55</u>
3. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	
a) Materialaufwand	
Waren	
5320 Wareneinkauf ig. Erwerb 20 %	375 891,27
5440 Bezugskosten EU	32 266,00
	<u>408 157,27</u>
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	
5700 Fremdleistungen	1 303,66
5750 Fremdleistungen Ausland Rev.Charge	7 788,20
	<u>9 091,86</u>
	417 249,13
4. Personalaufwand	
a) Löhne und Gehälter	
6200 Gehälter	84 365,15
6210 Überstunden Angestellte	3 388,17

	2016 EUR
6230 Prämien und Provisionen Angestellte	30 659,63
6240 Sonderzahlungen Angestellte	26 610,56
6418 Veränderg. Urlaubsrückstellung Ang.	1 335,85
	<u>146 359,36</u>
b) soziale Aufwendungen	
6405 Jubiläumsrückstellung	-180,56
6407 Mitarbeitervorsorge (MVK) Angest.	2 191,13
6605 Gesetzl. Sozialaufwand Angestellte	25 914,62
6621 DB (Angestellter)	6 684,97
6631 DZ (Angestellter)	594,23
6641 Kommunalsteuer (Angestellter)	4 456,64
6650 Wr. Dienstgeberabg. (U-Bahn) Arb.	262,00
	<u>39 923,03</u>
	186 282,39
5. Abschreibungen	
a) auf Sachanlagen	
7020 AfA Sachanlagevermögen	34 242,63
7021 geringwertiges Sachanlagevermögen	2 511,53
	<u>36 754,16</u>
6. sonstige betriebliche Aufwendungen	
Steuern, soweit sie nicht unter Steuern vom Einkommen fallen	
7180 Sonstige Gebühren u. Abgaben	906,16
Mitgliedsbeiträge	
7782 Kammerumlage, Grundumlage	711,09
7785 Mitgliedsbeiträge	190,00
	<u>901,09</u>
Instandhaltung	
7200 Instandhaltung	3 743,01
7210 Reinigung durch Dritte	4 815,50
7215 Reinigungsmaterial	63,75
	<u>8 622,26</u>
Betriebskosten	
7230 Strom	3 197,78
7235 Heizung, Gas, Energie	-1 143,12
	<u>2 054,66</u>
Versicherungen	
7700 Versicherungen	2 204,80
7701 Ausfallversicherung Kunden	711,02
	<u>2 915,82</u>
Transportaufwand	
7300 Transporte durch Dritte	76,52

	2016 EUR
Reise- und Fahrtaufwand	
7340 Reisespesen lt. Beleg	11 137,09
7350 Diäten Inland	1 429,99
7355 Diäten Ausland	798,60
	<u>13 365,68</u>
KFZ-Aufwand	
7330 Kfz-Versicherungen	4 169,57
7331 PKW Instandhaltung Skoda Superb W-51343B verkauft	70,42
7332 PKW Instandhaltung Skoda Octavia W-97872C	147,46
7334 Parkgebühren	234,60
7336 Aufwand PKW Skoda Superb W-51343B Diesel+autobedarf verkauft	1 971,92
7337 Aufwand PKW Skoda Octavia Ambition, W97872C Diesel+autobedarf	502,05
7338 Sonst. Aufwand PKW Skoda Super W-51343B parken, waschen - verkauft	6 053,56
7339 Sonst. Aufwand PKW Skoda Octavia W97872C-parken, waschen	806,50
7341 Aufwand PKW gesamt maut, vignette und sonst. gebühren	38,69
	<u>13 994,77</u>
Post und Telekommunikation	
7380 Telefon	2 886,27
7382 Mobiltelefon	2 043,34
7390 Post u. Telegrammgebühren	1 046,66
	<u>5 976,27</u>
Miet- und Pachtaufwand	
7420 Miete u. BK Rudolfsplatz Lokal	21 077,03
7421 Miete Steckschildmiete 20%	400,00
	<u>21 477,03</u>
Büro- und Verwaltungsaufwand	
7600 Büromaterial und Drucksorten	716,19
7630 Fachliteratur und Zeitungen	4,91
	<u>721,10</u>
Spesen des Geldverkehrs	
7790 Spesen des Geldverkehrs	1 040,55
Aufwand für Werbung	
7650 Werbung	36 002,10
7652 Messen und Ausstellungen	10,42
7653 Dekorationsmaterial	638,41
7660 Repräsentationsaufwand	505,09
7661 Repräsentation nicht abzugsfähig	625,12
7662 Bewirtung Büro	416,74
	<u>38 197,88</u>
betriebliche Spenden	
7690 Spenden und Trinkgelder	3,20
Rechts- und Beratungsaufwand	
7750 Rechts- u. Beratungsaufwand	2 683,10
7755 Buchhaltungsaufwand	7 870,00
7756 Jahresabschluss	1 936,00

	2016 EUR
7765 Lohnverrechnungsaufwand	1 080,50
	<u>13 569,60</u>
Buchwert abgegangener Anlagen	
7820 Buchwert abgegangener Anlagen	2 736,65
diverse betriebliche Aufwendungen	
7695 Strafen	71,70
7696 Säumnis- u. Verspätungszuschläge	303,26
7840 sonstige betriebliche Aufwendungen	1 716,51
7850 Kursdifferenzen	480,59
7885 Centausgleich	0,06
	<u>2 572,12</u>
	129 131,36
7. Zwischensumme aus Z 1 bis 6 (Betriebsergebnis)	-161 568,29
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	
8100 Zinserträge aus Bankguthaben	5,11
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	
8280 Sollzinsen	0,04
8290 Zinsen für Darlehen	13 832,00
	<u>13 832,04</u>
10. Zwischensumme aus Z 8 bis 9 (Finanzergebnis)	-13 826,93
11. Ergebnis vor Steuern	-175 395,22
12. Ergebnis nach Steuern	-175 395,22
13. Jahresfehlbetrag	-175 395,22
14. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	
9381 Verlustvortrag aus Vorjahren	-459 623,36
15. Bilanzverlust	<u>-635 018,58</u>

8. Anhang

8.1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

8.1.1. Allgemeine Grundsätze

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 189 ff des Unternehmensgesetzbuchs (UGB) unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung, sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit entsprechend der gesetzlichen Regelungen eingehalten.

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste wurden - soweit gesetzlich geboten - berücksichtigt.

8.1.2. Anlagevermögen

8.1.3. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Fremdwährungsforderungen wurden mit ihrem Entstehungskurs oder mit dem niedrigeren Devisenbriefkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

8.1.4. Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen wurden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle im Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe oder dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach bestmöglicher Schätzung zur Erfüllung der Verpflichtung aufgewendet werden müssen. Sämtliche Rückstellungen haben eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

8.1.5. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten wurden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

8.2. Erläuterungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung

Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens und die Aufgliederung der Jahresabschreibung nach einzelnen Posten sind in folgendem Anlagenspiegel dargestellt:

	Anschaffungs-/Herstellungskosten		Abschreibungen kumuliert			Buchwert
	1.1.2016 31.12.2016 EUR	Zugänge Abgänge Umbuchungen EUR	1.1.2016 31.12.2016 EUR	Abschreibungen Zuschreibungen EUR	Abgänge Umbuchungen EUR	1.1.2016 31.12.2016 EUR
Anlagevermögen						
Sachanlagen						
Bauten	73.093,82 195.685,88	159.593,30 7.393,65 -29.607,59	6.287,18 18.537,73	19.521,86 0,00	6.655,99 -615,32	66.806,64 177.148,15
davon Investitionen in fremde Gebäude	73.093,82 195.685,88	159.593,30 7.393,65 -29.607,59	6.287,18 18.537,73	19.521,86 0,00	6.655,99 -615,32	66.806,64 177.148,15
Betriebs- und Geschäftsausstattung	76.984,49 98.605,05	17.898,96 25.885,99 29.607,59	9.807,97 14.005,65	14.720,77 0,00	11.138,41 615,32	67.176,52 84.599,40
Summe Anlagenspiegel	150.078,31 294.290,93	177.492,26 33.279,64 0,00	16.095,15 32.543,38	34.242,63 0,00	17.794,40 0,00	133.983,16 261.747,55

Aufgliederung der in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen (§ 226 Abs 5 UGB) :

	Gesamtbetrag EUR
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30.097,22
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	16.126,48
Summe Forderungen	46.223,70

sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände

	31.12.2016 EUR
Aktivierung Körperschaftsteuer	1.750,00
Kautionen	14.376,48
	16.126,48

Negatives Eigenkapital

Eine Überschuldung im Sinne des Insolvenzrechtes liegt nicht vor.

Es besteht eine verbindliche Zusage der Muttergesellschaft, den Verlust abzudecken.

Rückstellungen

Zusammensetzung und Entwicklung der Rückstellungen:

sonstige Rückstellungen

	31.12.2016
	EUR
Rückstellung f. nicht konsum. Urlaube	1.335,85
Rückstellung für Jahresabschluss	1.936,00
	<u>3.271,85</u>

Verbindlichkeiten

Die Summe der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren beträgt EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00).

sonstige Verbindlichkeiten

	31.12.2016
	EUR
Umsatzsteuer-Zahllast	-105,86
UVA 11+12	5.046,82
Verr. Lohnsteuer	1.588,15
Verr. Dienstgeberbeitrag	429,81
Verr. Dienstgeberzuschlag	38,21
Verr. Kommunalsteuer	286,54
Verr. Wiener Dienstgeberabgabe	16,00
Sozialversicherungsanstalten	3.857,53
Verr. Löhne u. Gehälter	6.552,48
Verr. Konto Spreitzgrabner	233,22
Verr. Konto Soukalova	14,78
übrige sonstige Verbindlichkeiten	1.020,28
Darlehen	500.000,00
Hafrücklässe	<u>11.210,46</u>
	<u>530.188,42</u>

8.3. Sonstige Angaben

Im Geschäftsjahr waren folgende Personen als Geschäftsführer tätig:
Dostalík Milan

Im Geschäftsjahr waren in im Durchschnitt 2 Arbeitnehmer (Vorjahr: 3 Arbeitnehmer) beschäftigt.

16-03-2017 /

.....
Datum, Unterschriften der Geschäftsführer

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

TON Polska Sp. z o.o.
Al. Komisji Edukacji Narodowej 47/U10
02-797 Warszawa
NIP 108-00-10-135

sporządzone za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Spis załączników:

- 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
- 2. Bilans**
- 3. Rachunek zysków i strat**
- 4. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Nazwa firmy: **TON POLSKA SP. Z O.O.**
Siedziba: **02-797 Warszawa Aleja Komisji Edukacji Narodowej 47/U10**

Podstawowy przedmiot działalności jednostki:

Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego

Właściwy organ prowadzący rejestr:

**Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru
Sądowego, KRS 0000377112**

2. Roczne sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2016r. – 31.12.2016r.
3. Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej; nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.
4. W okresie od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. jednostka stosowała następujące zasady rachunkowości:
- a) zużycie materiałów, energii, paliw i usług wyceniono wg rzeczywistych cen zakupu w momencie ich zakupu;
 - b) dla środków trwałych niskocennych do wartości 3.500,00 zł stosowano odpisy jednorazowe (100%) w miesiącu oddania do użytkowania;
 - c) odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych o wartości początkowej wyższej niż 3.500,00 zł dokonywano wg planu amortyzacji poczynając od miesiąca następującego po miesiącu w którym środek przyjęto do używania;
 - d) stawki amortyzacyjne stosowano w wysokości wynikającej z załącznika do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 54 z 2000r., poz. 654 z późn. zmianami)
5. Metody wyceny na dzień bilansowy.
- a) materiały, energia, paliwa i usług obce odpisywane są w koszty działalności w momencie zakupu – ich zużycie wyceniane jest wg rzeczywistych cen zakupu,

- b) zapasy towarów – wyceniono według cen zakupu;
- c) należności – wyceniono na dzień bilansowy w kwotach wymaganej zapłaty, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny pomniejszono je o odpisy aktualizujące,
- d) krajowe środki pieniężne - wykazane są w wartości nominalnej,
- e) rachunek walutowy na dzień bilansowy wyceniono według kursu średniego NBP;
- f) kapitały - ujęte są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej,
- g) zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wycenione są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty,
- h) zobowiązania w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według kursu średniego NBP

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Bielsko-Biała dnia 03.03.2017r.

PREZES ZARZĄDU

mgr Michał Waliczek
BIEGŁY REWIDENT
 Nr ew. 11049

Sporządzający:.....

PREZES
Jack Zdybel

Kierownik Jednostki:.....

PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWE
"Book-Keeper"
 Kancelaria Biegłych Rewidentów
 Spółka z o.o.
 BIELSKO-BIAŁA, ul. Paderewskiego 4/1b
 Tel. 811 65 87 ; NIP 547-02-04-826

TONI...
 65...
 NIP...

Bilans - Aktywa	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
A AKTYWA TRWAŁE	131 874,77	165 889,82
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	131 874,77	165 889,82
1. Środki trwałe	131 874,77	165 889,82
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	127 850,84	156 205,72
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 023,93	5 955,42
d) środki transportu	-	1 978,82
e) inne środki trwałe	-	1 730,06
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B AKTYWA OBROTOWE	682 724,58	399 995,16
I. Zapasy	148 516,08	145 282,40
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	148 516,08	145 282,40
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	277 738,77	92 961,05
1. Należności od jednostek powiązanych	-	92 961,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	92 961,05
- do 12 miesięcy	-	92 961,05
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	277 738,77	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	277 568,06	-
- do 12 miesięcy	277 568,06	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	170,71	-
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	197 770,14	119 128,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	197 770,14	119 128,46
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	197 770,14	119 128,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	197 770,14	119 128,46
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 700,57	42 624,35
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	794 599,35	565 885,08

PREZES Zarząd, 03.03.2017 roku
Kierownik jednostki / Zarząd
Jacek Zdybel

PREZES Zarządu "Book-keeper"
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Rewidentów
mgr Miron Waliczek
BIEGŁY REWIDENT, tel. 611 95 57 ; NIP 517-02-01-026
Nr ew. 11049

Bilans - Pasywa	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	(324 011,78)	(741 867,75)
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	50 000,00	50 000,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(791 867,75)	(1 103 764,72)
VI. Zysk (strata) netto	417 855,97	311 896,97
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 118 611,11	1 307 733,83
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 118 611,11	1 307 733,83
1. Wobec jednostek powiązanych	844 930,72	959 933,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	844 930,72	781 951,85
- do 12 miesięcy	844 930,72	781 951,85
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	177 982,03
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	273 680,39	347 799,95
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 447,57	115 036,87
- do 12 miesięcy	18 447,57	115 036,87
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	166 987,54	174 946,76
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	87 646,08	55 532,68
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	-	-
4. Fundusze specjalne	599,20	2 283,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM :	794 599,33	565 866,08

WARSZAWA, 03.01.2017 r.

Kierownik jednostki: *[Podpis]*

PRZEDSIĘWZIĘCIE USŁUGOWE PRZEDSIĘWZIĘCIE
"Book-Keeper"
Kierownik: *[Podpis]*
Osoba, której powierzono prowadzenie
BIEŻĄCY REWIDENT
Nr ew. 11049

TON POLSKA SP. Z O.O.
ALEJA KOMISJI EDUKACJI NARODOWEJ 47/U10
02-797 WARSZAWA

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	Za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku	Za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	4 867 589,54	4 178 398,63
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	87 949,18	59 018,12
II. Zmiana stanu produktów	(3 923,78)	1 984,39
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 783 564,14	4 117 396,12
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 385 751,26	3 829 186,22
I. Amortyzacja	34 117,00	49 753,26
II. Zużycie materiałów i energii	84 442,35	102 588,75
III. Usługi obce	729 672,49	585 685,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 907,79	4 712,26
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	435 606,07	411 230,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	63 729,92	60 251,24
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 525,94	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 026 749,70	2 614 964,82
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	481 838,28	349 212,41
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	17 619,22	7 421,46
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	17 619,22	7 421,46
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 346,84	4 776,39
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	2 346,84	4 776,39
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	497 110,66	351 857,48
G. PRZYCHODY FINANSOWE	75,73	75,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	75,73	75,73
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	79 330,42	40 036,24
I. Odsetki, w tym:	4 324,52	16 399,56
- dla jednostek powiązanych	4 324,52	16 399,56
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	75 005,90	23 636,68
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	417 855,97	311 896,97
J. PODATEK DOCHODOWY		
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
L. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	417 855,97	311 896,97

WARSZAWA, 03.03.2017 roku

Kierownik jednostki / Zarząd

[Podpis]
PREZES

PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWE
"Book-Keeper"
 Kancelaria Biurowych Rewidentów
 Spółka z o.o.
 BIELSKO-SIŁA, ul. Podarwickiego 4/1b
 Tel. 811 55 87 ; NIP 547-02-84-826

PODZIAŁ ZARZĄDU

[Podpis]
 Osoba, której powierzono prowadzenie
 ksiąg rachunkowych
 NIP 11049

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

- 1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych prezentują noty nr 1, 2.
- 1.2. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów – nota 3.
- 1.3. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych – nota 4.
- 1.4. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy – nota 5.
- 1.5. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych – nota 6.
- 1.6. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – nota 7, 8, 9.
- 1.7. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – nota 10.
- 1.8. Wysokość odpisów aktualizujących wartość towarów – nota 11.
- 1.9. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto – nota 12, 13, 14, 15.
- 1.10. Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby – nota 16.
- 1.11. Pozostałe przychody operacyjne – nota 17.
- 1.12. Pozostałe koszty operacyjne – nota 18.
- 1.13. Przychody finansowe – nota 19.
- 1.14. Koszty finansowe – nota 20.
- 1.15. Kursy walut przyjęte do wyceny poszczególnych składników bilansu oraz rachunku zysków i strat – nota 21.
- 1.16. Przeciętne zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe – nota 22.
- 1.17. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących wypłacone lub należne za okres od 01-01 do 31-12-2016 r. – nota 23.
- 1.18. Informację o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej do której należy spółka – nota 24.
- 1.19. Zestawienie zmian w kapitałach – nota 25.

Zagadnienia niewymienione w przedmiotowym wyszczególnieniu nie występują bądź nie dotyczą podmiotu sporządzającego niniejsze sprawozdanie.

PRZEDSIĘWSTWOTWO USŁUGOWE
"GOS" sp. z o.o.
ul. Wolności 4/1b
10-011 53-07 tel. 047-02-61-826

PREZES ZARZĄDU

mgr Michał Waliczek
BIEGŁY REWIDENT
nr ew. 11049

PREZES

Jacek Zdybel

Příloha č. 3: Předběžné konsolidované finanční výkazy společnosti TON a.s. k
31.12.2016

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

TON a.s.

v plném rozsahu
k 31. 12. 2016
(v tisících Kč)

ident.	AKTIVA	Běžné období			Minulé období
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b				
	AKTIVA CELKEM	1 523 023	599 987	923 036	823 995
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	1 204 072	565 638	638 433	537 380
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	40 055	33 877	6 178	5 961
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	0	0	0
B.I.2.	Ocenitelná práva	38 752	33 860	4 892	2 329
B.I.2.1.	Software	38 546	33 844	4 702	2 224
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	206	16	190	105
B.I.3.	Goodwill	0	0	0	0
B.I.4.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	1 005	17	988	2 264
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	298	0	298	1 368
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	298	0	298	1 368
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 162 382	530 127	632 255	531 419
B.II.1.	Pozemky a stavby	572 357	160 893	411 464	405 368
B.II.1.1.	Pozemky	19 366	0	19 366	19 380
B.II.1.2.	Stavby	552 991	160 893	392 098	385 988
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	419 373	309 553	109 820	72 214
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	59 451	59 451	0	0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	183	0	183	183
B.II.4.1.	Pěstelské celky trvalých porostů	0	0	0	0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	183	0	183	183
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	111 018	230	110 788	53 654
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	9 714	0	9 714	6 783
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	101 304	230	101 074	46 871
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	1 635	1 635	0	0
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	1 635	1 635	0	0
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	0	0	0	0
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	0	0	0	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	0	0	0	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.IV.	Kladný konsolidační rozdíl, (-) Záporný konsolidační rozdíl	0	0	0	0
B.IV.1.	Kladný konsolidační rozdíl	0	0	0	0
B.IV.2.	Záporný konsolidační rozdíl	0	0	0	0
B.V.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	0	0	0	0

ident.	AKTIVA	Běžné období			Netto 4
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
a	b				
C.	Oběžná aktiva	282 915	34 329	248 586	251 162
C.I.	Zásoby	154 273	0	154 273	156 320
C.I.1.	Materiál	68 261	0	68 261	65 745
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	46 860	0	46 860	48 608
C.I.3.	Výrobky a zboží	38 604	0	38 604	41 432
C.I.3.1.	Výrobky	32 264	0	32 264	32 192
C.I.3.2.	Zboží	6 340	0	6 340	9 240
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	548	0	548	535
C.II.	Pohledávky	96 130	34 329	61 801	55 796
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	998	0	998	810
C.II.1.1.	Dlouhodobé - Pohledávky z obchodních vztahů	434	0	434	434
C.II.1.2.	Dlouhodobé pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C.II.1.3.	Dlouhodobé pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0
C.II.1.5.	Dlouhodobé Pohledávky - ostatní	564	0	564	376
C.II.1.5.1.	Dlouhodobé Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	564	0	564	376
C.II.1.5.3.	Dlouhodobé Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C.II.1.5.4.	Dlouhodobé Jiné-pohledávky	0	0	0	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	95 132	34 329	60 803	54 986
C.II.2.1.	Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	73 586	20 348	53 238	46 108
C.II.2.2.	Krátkodobé Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	13 915	13 915	0	0
C.II.2.3.	Krátkodobé Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C.II.2.4.	Krátkodobé Pohledávky - ostatní	7 631	66	7 565	8 878
C.II.2.4.1.	Krátkodobé Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	2 063	0	2 063	1 105
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	3 082	66	3 016	2 986
C.II.2.4.5.	Krátkodobé Dohadné účty aktivní	1 162	0	1 162	3 677
C.II.2.4.6.	Krátkodobé Jiné pohledávky	1 324	0	1 324	1 110
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
C.III.1.	KFM - Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C.III.2.	KFM - Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	32 513	0	32 513	39 046
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	855	0	855	970
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	31 657	0	31 657	38 076
D.	Časové rozlišení aktiv	36 037	0	36 037	35 453
D.1.	Náklady příštích období	35 384	0	35 384	34 719
D.2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
D.3.	Příjmy příštích období	653	0	653	734

ident. a	PASIVA b	Běžné období	Minulé období
	PASIVA CELKEM	923 066	823 996
A.	Vlastní kapitál	555 660	496 784
A.1.	Základní kapitál	404 000	404 000
A.1.1.	Základní kapitál	404 000	404 000
A.1.2.	Vlastní podíly (-)	0	0
A.1.3.	Změny základního kapitálu	0	0
A.1.4.	Ážio a kapitálové fondy	933	769
A.1.4.1.	Ážio	0	0
A.1.4.2.	Kapitálové fondy	933	769
A.1.4.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	933	769
A.1.4.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0
A.1.4.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	0	0
A.1.4.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0	0
A.1.4.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	0	0
A.1.4.3.	Fondy za zisk	10 027	8 053
A.1.4.3.1.	Ostatní rezervní fondy	10 027	8 053
A.1.4.3.2.	Statutární a ostatní fondy	0	0
A.1.4.4.	Výsledek hospodaření minulých let	66 448	82 323
A.1.4.4.1.	Nerozdělený zisk minulých let	109 864	63 959
A.1.4.4.2.	Nehrazená ztráta minulých let	-44 263	-31 461
A.1.4.4.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	-155	-155
A.1.4.5.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menš. podílů(-)	78 244	31 639
A.1.4.5.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	75 244	31 639
A.1.4.5.2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (+/-)	0	0
A.1.4.6.	Rozhodnutí o zálohové výplatě podílu na zisku	0	0
A.1.4.7.	Korporátní rezervní fond	0	0
B.+C.	Celá zpráva	363 216	321 666
B.	Rezervy	11 216	1 704
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	368	245
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	10 576	1 230
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	0
B.4.	Ostatní rezervy	266	229
C.	Závazky	352 000	319 602
C.1.	Dlouhodobé závazky	74 466	48 373
C.1.1.	Dlouhodobé Vydané dluhopisy	0	0
C.1.1.1.	Dlouhodobé Výměnitelné dluhopisy	0	0
C.1.1.2.	Dlouhodobé Ostatní dluhopisy	0	0
C.1.2.	Dlouhodobé Závazky k úvěrovým institucím	56 020	31 460
C.1.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
C.1.4.	Dlouhodobé Závazky z obchodních vztahů	230	230
C.1.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
C.1.6.	Dlouhodobé Závazky - ovládaná nebo ovládaná osoba	0	0
C.1.7.	Dlouhodobé Závazky - podstatný vliv	0	0
C.1.8.	Odloužený daňový závazek	17 623	16 642
C.1.9.	Dlouhodobé Závazky - ostatní	362	41
C.1.9.1.	Dlouhodobé Závazky ke společníkům	0	0
C.1.9.2.	Dlouhodobé Dohadné úřady pasivní	0	0
C.1.9.3.	Dlouhodobé Jiné závazky	362	41

ident. a	PASIVA b	Běžné období	Minulé období
C.II.	Krátkodobé závazky	277 548	271 488
C.II.1.	Krátkodobé Vydané dluhopisy	0	0
C.II.1.1.	Krátkodobé Výměnné dluhopisy	0	0
C.II.1.2.	Krátkodobé Ostatní dluhopisy	0	0
C.II.2.	Krátkodobé Závazky k úvěrovým institucím	172 283	172 990
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	31 797	25 797
C.II.4.	Krátkodobé Závazky z obchodních vztahů	36 835	36 714
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	0	0
C.II.6.	Krátkodobé Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C.II.7.	Krátkodobé Závazky - podstatný vliv	0	0
C.II.8.	Krátkodobé Závazky ostatní	36 634	35 988
C.II.8.1.	Krátkodobé Závazky ke společníkům	262	270
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	16 333	15 936
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	8 773	8 648
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	3 792	4 542
C.II.8.6.	Krátkodobé Dohadné účty pasivní	6 164	6 377
C.II.8.7.	Krátkodobé Jiné závazky	1 311	215
D.	Časové rozlišení pasiv	4 192	6 848
D.1.	Výdaje příštích období	3 545	5 045
D.2.	Výnosy příštích období	647	601
E.	Měšinnový vlastní kapitál	0	0
E.1.	Měšinnový základní kapitál	0	0
E.2.	Měšinnové kapitálové fondy	0	0
E.3.	Měšinnové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty m	0	0
E.4.	Měšinnový výsledek hospodaření běžného účetního období	0	0
Sešaveno dne			
Podpisový záznam člena statutárního orgánu účetní jednotky			
Podpisový záznam osoby odpovědné za účetní závěrku			
Právní forma účetní jednotky		XXXX	
Předmět podnikání			

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRATY

TON a.s.
k 31. 12. 2016

(v tisících Kč)

Ident. a	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY b.	Běžné období	Minulé období
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	746 191	680 370
II.	Tržby za prodej zboží	117 615	104 393
A.	Výkonová spotřeba	410 321	403 701
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	59 050	51 389
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	210 844	215 979
A.3.	Služby	140 428	136 333
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	1 226	-770
C.	Aktivace (-)	-2 511	-2 923
D.	Osobní náklady	336 441	313 891
D.1.	Mzdové náklady	250 476	233 397
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	85 965	80 494
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	82 369	76 890
D.2.2.	Ostatní náklady	3 595	3 604
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	36 539	30 762
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	34 770	32 718
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	34 770	32 718
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	0	0
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	1 769	-1 956
III.	Ostatní provozní výnosy	32 274	32 847
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 383	343
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	4 135	4 235
III.3.	Jiné provozní výnosy	26 756	28 269
F.	Ostatní provozní náklady	13 621	14 472
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	381	206
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	2 325	1 052
F.3.	Daně a poplatky	2 427	2 487
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	160	-167
F.5.	Jiné provozní náklady	8 328	10 894
F.6.	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	0	0
F.7.	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	100 442	58 477

IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	2	102
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	2	102
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	3 821	3 831
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	3 821	3 831
VII.	Ostatní finanční výnosy	2 761	4 129
K.	Ostatní finanční náklady	5 918	18 618
*	Finanční výsledek hospodaření	-6 976	-18 218
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	93 467	40 259
L.	Daň z příjmů	18 223	8 621
L.1.	Daň z příjmů splatná	17 042	7 632
L.2.	Daň z příjmů odložená	1 181	989
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	75 244	31 638
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez podílu ekv. (+/-)	75 244	31 638
	- Výsledek hosp. běž.úč.období bez menšinových podílů	75 244	31 638
	- Menšinové podíly na výsledku hospodaření	0	0
****	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	0
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	898 843	821 841
Sestaveno dne			
Podpisový záznam člena statutárního orgánu účetní jednotky			
Podpisový záznam osoby odpovědné za účetní závěrku			
Právní forma účetní jednotky		XXX	
Předmět podnikání			

Příloha č. 4: Rozvaha individuálních společností ke dni 28.2.2017

Rozvaha

TON a.s.

Období 01.01.17..28.02.17

Datum začátku fisk.r. 01.01.17

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

30. Březen 2017

15:47:55

Strana 1

vacle

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Běžné účetní období Brutto	Běžné účetní období Korekce	Běžné účetní období Netto	Minulé úč. období Netto
001_B	AKTIVA CELKEM	1 332 286 608,48	-505 819 367,57	826 467 240,91	783 748 013,85
002_B	A. Pohledávky za upsaný základní kapitál				
003_B	B. Dlouhodobý majetek	1 003 859 831,39	-476 569 148,33	527 290 683,06	490 001 159,51
004_B	B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	39 183 735,82	-34 653 941,00	4 529 794,82	4 747 830,01
005_B	B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
006_B	B.I.2. Ocenitelná práva	38 736 522,00	-34 653 941,00	4 082 581,00	2 035 080,00
007_B	B.I.2.1. Software	38 530 041,00	-34 635 335,00	3 894 706,00	1 931 341,00
008_B	B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	206 481,00	-18 606,00	187 875,00	103 739,00
009_B	B.I.3. Goodwill				
010_B	B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehm. majetek				
011_B	B.I.5. Poskyt.zálohy na dl.nehm.maj. a nedok.dl.nehm.maj	447 213,82		447 213,82	2 712 750,01
012_B	B.I.5.1. Poskyt.zálohy na dl.nehm.maj.				
013_B	B.I.5.2. Nedok.dl.nehm.majetek	447 213,82		447 213,82	2 712 750,01
014_B	B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	962 296 887,57	-440 280 432,33	522 016 455,24	484 498 161,50
015_B	B.II.1. Pozemky a stavby	533 780 767,00	-145 083 648,89	388 697 118,11	383 925 135,13
016_B	B.II.1.1. Pozemky	18 488 837,00		18 488 837,00	18 503 137,00
017_B	B.II.1.2. Stavby	515 291 930,00	-145 083 648,89	370 208 281,11	365 421 998,13
018_B	B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	378 669 860,00	-295 181 683,44	83 488 176,56	64 950 917,56
019_B	B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
020_B	B.II.4. Ostatní dlouh.hmotný majetek	182 826,00		182 826,00	182 826,00
021_B	B.II.4.1. Pěstitelské celky trvalých porostů				
022_B	B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny				
023_B	B.II.4.3. Jiný dlouh.hmotný majetek	182 826,00		182 826,00	182 826,00
024_B	B.II.5. Posk.zálohy na dl.hmot.maj. a nedok.dl.hmot.maj.	49 663 434,57	-15 100,00	49 648 334,57	35 439 282,81
025_B	B.II.5.1. Posk.zálohy na dl.hmot.majetek	10 256 660,81		10 256 660,81	5 057 875,58
026_B	B.II.5.2. Nedok.dl.hmot.majetek	39 406 773,76	-15 100,00	39 391 673,76	30 381 407,23
027_B	B.III. Dlouhodobý finanční majetek	2 379 208,00	-1 634 775,00	744 433,00	755 168,00
028_B	B.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	2 379 208,00	-1 634 775,00	744 433,00	755 168,00
029_B	B.III.2. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
030_B	B.III.3. Podíly - podstatný vliv				
031_B	B.III.4. Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
032_B	B.III.5. Ostatní dlouh.cenné papíry a podíly				
033_B	B.III.6. Zápůjčky a úvěry - ostatní				
034_B	B.III.7. Ostatní dlouh.finanční majetek				
035_B	B.III.7.1. Jiný dlouh.finanční majetek				
036_B	B.III.7.2. Posk.zálohy na dl.finanční majetek				
037_B	C. Oběžná aktiva	322 199 955,34	-29 250 219,24	292 949 736,10	288 811 223,43
038_B	C.f. Zásoby	159 216 437,86		159 216 437,86	160 565 277,54
039_B	C.I.1. Materiál	64 561 169,30		64 561 169,30	58 027 368,96
040_B	C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary	50 605 946,97		50 605 946,97	52 699 340,88
041_B	C.I.3. Výrobky a zboží	43 664 830,08		43 664 830,08	49 299 825,86
042_B	C.I.3.1. Výrobky	40 313 146,04		40 313 146,04	41 419 649,17
043_B	C.I.3.2. Zboží	3 351 684,04		3 351 684,04	7 880 176,69

Rozvaha

TON a.s.

Období 01.01.17..28.02.17

Datum začátku fisk.r 01.01.17

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

30. Březen 2017

15:47:56

Strana 2

vacle

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Běžné účetní období Brutto	Běžné účetní období Korekce	Běžné účetní období Netto	Minulé úč. období Netto
044_B	C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
045_B	C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby	384 491,51		384 491,51	538 741,84
046_B	C.II. Pohledávky	119 742 935,79	-29 250 219,24	90 492 716,55	109 251 775,71
047_B	C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	433 798,00		433 798,00	433 798,00
048_B	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	433 798,00		433 798,00	433 798,00
049_B	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
050_B	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv				
051_B	C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka				
052_B	C.II.1.5. Pohledávky - ostatní				
053_B	C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky				
054_B	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
055_B	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní				
056_B	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky				
057_B	C.II.2. Krátkodobé pohledávky	119 309 137,79	-29 250 219,24	90 058 918,55	108 817 977,71
058_B	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	86 310 767,37	-15 269 087,16	71 041 680,21	77 218 671,22
059_B	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	23 372 300,00	-13 915 300,00	9 457 000,00	20 673 625,00
060_B	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv				
061_B	C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	9 626 070,42	-65 832,08	9 560 238,34	10 925 681,49
062_B	C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky				
063_B	C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
064_B	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	6 145 568,33		6 145 568,33	7 557 429,35
065_B	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 437 340,18	-65 832,08	2 371 508,10	2 485 330,61
066_B	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	743 155,44		743 155,44	668 033,95
067_B	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	300 006,47		300 006,47	214 887,58
068_B	C.III. Krátkodobý finanční majetek				
069_B	C.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
070_B	C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek				
071_B	C.IV. Peněžní prostředky	43 240 581,69		43 240 581,69	18 994 170,18
072_B	C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	2 390 622,02		2 390 622,02	1 093 309,53
073_B	C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	40 849 959,67		40 849 959,67	17 900 860,65
074_B	D. Časové rozlišení aktiv	6 226 821,75		6 226 821,75	4 935 630,91
075_B	D.1. Náklady příštích období	6 191 487,75		6 191 487,75	4 878 850,07
076_B	D.2. Komplexní náklady příštích období				
077_B	D.3. Příjmy příštích období	35 334,00		35 334,00	56 780,84

Rozvaha

TON a.s.

30. Březen 2017

Období 01.01.17..28.02.17

15:47:57

Datum začátku fisk. r. 01.01.17

Strana 3

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

vace

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
101_B	PASIVA CELKEM	826 467 240,91	783 748 013,85
102_B	A. Vlastní kapitál	501 014 023,95	462 255 343,70
103_B	A.I. Základní kapitál	404 000 000,00	404 000 000,00
104_B	A.I.1. Základní kapitál	404 000 000,00	404 000 000,00
105_B	A.I.2. Vlastní podíly (-)		
106_B	A.I.3. Změny základního kapitálu		
107_B	A.II. Ážio a kapitálové fondy	4 795,20	15 530,20
108_B	A.II.1. Ážio		
109_B	A.II.2. Kapitálové fondy	4 795,20	15 530,20
110_B	A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy		
111_B	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přec.majetku a závazků (+/-)	4 795,20	15 530,20
112_B	A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přec.při přeměnách obchod.k		
113_B	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchod.korporací (+/-)		
114_B	A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchod.korpora		
115_B	A.III. Fondy ze zisku	7 814 551,00	6 262 526,00
116_B	A.III.1. Ostatní rezervní fondy	7 814 551,00	6 262 526,00
117_B	A.III.2. Statutární a ostatní fondy		
118_B	A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	29 179 882,00	16 233 471,74
119_B	A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	29 179 882,00	16 233 471,74
120_B	A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)		
121_B	A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
122_B	A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období	60 014 795,75	35 743 815,76
123_B	A.VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku		
124_B	B+C CIZÍ ZDROJE	324 747 253,25	321 112 654,14
125_B	B. Rezervy	9 869 770,00	251 280,00
126_B	B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky		
127_B	B.2. Rezerva na daň z příjmů	9 869 770,00	251 280,00
128_B	B.3. Rezerva podle zvláštních právních předpisů		
129_B	B.4. Ostatní rezervy		
130_B	C. Závazky	314 877 483,25	320 861 374,14
131_B	C.I. Dlouhodobé závazky	29 781 968,27	36 806 843,55
132_B	C.I.1. Vydané dluhopisy		
133_B	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy		
134_B	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy		
135_B	C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	12 539 986,00	20 899 990,00
136_B	C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy		
137_B	C.I.4. Závazky z obchodních vztahů	230 399,47	230 399,47
138_B	C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě		
139_B	C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
140_B	C.I.7. Závazky - podstatný vliv		
141_B	C.I.8. Odložený daňový závazek	17 011 582,80	15 676 454,08
142_B	C.I.9. Závazky - ostatní		
143_B	C.I.9.1. Závazky ke společníkům		
144_B	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní		

Rozvaha

TON a.s.

Období 01.01.17..28.02.17

Datum začátku fisk.r. 01.01.17

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

30. Březen 2017

15:47:57

Strana 4

vace

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
145_B	C.I.9.3. Jiné závazky		
146_B	C.II. Krátkodobé závazky	285 095 514,98	284 054 530,59
147_B	C.II.1. Vydané dluhopisy		
148_B	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy		
149_B	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy		
150_B	C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	162 717 487,46	174 624 173,31
151_B	C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	37 796 746,94	30 703 566,87
152_B	C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	53 355 559,93	46 253 983,64
153_B	C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě		
154_B	C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
155_B	C.II.7. Závazky - podstatný vliv		
156_B	C.II.8. Závazky - ostatní	31 225 720,65	32 472 806,77
157_B	C.II.8.1. Závazky ke společníkům	245 303,00	270 000,00
158_B	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci		
159_B	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	14 642 815,00	13 737 545,00
160_B	C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního	8 141 532,00	7 588 083,00
161_B	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	1 493 114,75	1 325 142,00
162_B	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	5 685 518,56	9 337 266,77
163_B	C.II.8.7. Jiné závazky	1 017 437,34	214 770,00
164_B	D. Časové rozlišení pasiv	705 963,71	380 016,01
165_B	D.1. Výdaje příštích období	472 366,71	247 836,36
166_B	D.2. Výnosy příštích období	233 597,00	132 179,65

Výsledovka

30. Březen 2017

TON a.s.

15:43:38

Období 01.01.17..28.02.17

Strana 1

Datum začátku fisk.r 01.01.17

vacle

Účetní schéma VZZ 16 Výsledovka v plném rozsahu (platn.od r.2016)

Zobrazení sloupce S_VÝSLEDV

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17

Číslo řady	Popis	Skutečnost v účetním období sledovaném	Skutečnost v účetním období minulém
1.	I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	124 991 308,05	109 418 253,25
2.	II. Tržby za prodej zboží	3 817 482,59	3 151 371,89
3.	A. Výkonová spotřeba	71 294 361,19	69 434 787,29
3.1.	A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	2 269 094,51	1 908 390,73
3.2.	A.2. Spotřeba materiálu a energie	49 913 484,26	50 737 712,79
3.3.	A.3. Služby	19 111 782,42	16 788 683,77
4.	B. Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-11 878 965,75	-13 322 279,69
5.	C. Aktivace (-)	-335 800,13	-365 750,30
6.	D. Osobní náklady	52 412 211,67	48 088 536,61
6.1.	D.1. Mzdové náklady	38 574 061,00	35 470 570,00
6.2.	D.2. Náklady na soc.zabexp.,zdrav.poj. a ostatní náklady	13 838 150,67	12 617 966,61
6.2.1.	D.2.1. Náklady na soc.zabexp.,zdrav.poj.	13 214 770,00	11 965 719,00
6.2.2.	D.2.2. Ostatní náklady	623 380,67	652 247,61
7.	E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	2 338 294,07	4 127 472,74
7.1.	E.1. Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku	6 061 308,00	4 666 645,00
7.1.1.	E.1.1. - Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku-trva	6 061 308,00	4 666 645,00
7.1.2.	E.1.2. - Úpravy hodnot dlouh.nehmot. a hmot.majetku-doč		
7.2.	E.2. Úpravy hodnot zásob		
7.3.	E.3. Úpravy hodnot pohledávek	-3 723 013,93	-539 172,26
8.	III. Ostatní provozní výnosy	2 856 820,70	2 347 380,44
8.1.	III.1. Tržby z prodaného dlouh.majetku	183 801,58	66 613,53
8.2.	III.2. Tržby z prodaného materiálu	809 844,26	723 138,35
8.3.	III.3. Jiné provozní výnosy	1 863 174,86	1 557 628,56
9.	F. Ostatní provozní náklady	1 456 557,59	1 330 420,94
9.1.	F.1. Zůst.cena prodaného dlouh.majetku	286,00	
9.2.	F.2. Zůst.cena prodaného materiálu	171 772,56	203 354,00
9.3.	F.3. Daně a poplatky	75 917,20	115 534,61
9.4.	F.4. Rezervy v prov.oblasti a kompl.náklady příštích obdo		
9.5.	F.5. Jiné provozní náklady	1 208 581,83	1 011 532,33
10.	* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	16 378 952,70	5 623 817,99
11.	IV. Výnosy z dlouh.finan.majetku-podíly		
11.1.	IV.1. Výnosy z podílů-ovládaná nebo ovládající osoba		
11.2.	IV.2. Ostatní výnosy z podílů		
12.	G. Náklady vynaložené na prodané podíly		
13.	V. Výnosy z ostatního dlouh.finan.majetku		
13.1.	V.1. Výnosy z ost.dlouh.finan.majetku-ovládaná nebo ovlá		
13.2.	V.2. Ostatní výnosy z ost.dlouh.finan.majetku		
14.	H. Náklady související s ost.dlouh.finan.majetkem		
15.	VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	99 757,84	118 098,00
15.1.	VI.1. Výnosové úroky a podobné výnosy-ovládaná nebo o	99 757,84	117 868,95
15.2.	VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy		229,05
16.	I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti		
17.	J. Nákladové úroky a podobné náklady	372 264,94	556 426,29

Výsledovka

TON a.s.

Období 01.01.17..28.02.17

30. Březen 2017

15:43:39

Strana 2

Datum začátku fisk.r. 01.01.17

Účetní schéma VZZ 16

Výsledovka v plném rozsahu (platn.od r.2016)

Zobrazení sloupce S_VÝSLEDOV

vacle

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17

Číslo řady	Popis	Skutečnost v účetním období sledovaném	Skutečnost v účetním období minulém
17.1.	J.1. Nákladové úroky a podobné náklady-ovládána a ovlá		
17.2.	J.2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	372 264,94	556 426,29
18.	VII. Ostatní finanční výnosy	306 636,44	67 716,60
19.	K. Ostatní finanční náklady	545 875,82	549 890,80
20.	* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-511 746,48	-920 502,49
21.	** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	15 867 206,22	4 703 315,50
22.	L. Daň z příjmů		
22.1.	L.1. Daň z příjmů splatná		
22.2.	L.2. Daň z příjmů odložená (+/-)		
23.	** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	15 867 206,22	4 703 315,50
24.	M. Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (		
25.	*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	15 867 206,22	4 703 315,50
26.	* Čistý obrát za účetní období = I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VI	132 072 005,62	115 102 820,18

Rozvaha

30. Březen 2017

TON - ENERGO a.s.

15:49:19

Období 01.01.17..28.02.17

Strana 1

Datum začátku fisk.r 01.01.17

vace

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Běžné účetní období Brutto	Běžné účetní období Korekce	Běžné účetní období Netto	Minulé úč. období Netto
001_B	AKTIVA CELKEM	257 519 606,89	-88 062 887,88	169 456 719,01	122 191 795,50
002_B	A. Pohledávky za upsaný základní kapitál				
003_B	B. Dlouhodobý majetek	193 488 938,22	-86 767 579,88	106 721 358,34	54 194 668,80
004_B	B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	1 235 077,00		1 235 077,00	3 220 442,00
005_B	B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
006_B	B.I.2. Ocenitelná práva				
007_B	B.I.2.1. Software				
008_B	B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva				
009_B	B.I.3. Goodwill				
010_B	B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehm. majetek	1 235 077,00		1 235 077,00	3 220 442,00
011_B	B.I.5. Poskyt. zálohy na dl. nehm. maj. a nedok. dl. nehm. maj.				
012_B	B.I.5.1. Poskyt. zálohy na dl. nehm. maj.				
013_B	B.I.5.2. Nedok. dl. nehm. majetek				
014_B	B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	192 253 861,22	-86 767 579,88	105 486 281,34	50 974 226,80
015_B	B.II.1. Pozemky a stavby	24 789 673,00	-12 537 812,00	12 251 861,00	13 008 989,00
016_B	B.II.1.1. Pozemky	877 376,00		877 376,00	877 376,00
017_B	B.II.1.2. Stavby	23 912 297,00	-12 537 812,00	11 374 485,00	12 131 613,00
018_B	B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	36 523 907,00	-14 563 761,00	21 960 146,00	2 941 644,00
019_B	B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	59 451 006,88	-59 451 006,88		
020_B	B.II.4. Ostatní dlouh. hmotný majetek				
021_B	B.II.4.1. Pěstitelské celky trvalých porostů				
022_B	B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny				
023_B	B.II.4.3. Jiný dlouh. hmotný majetek				
024_B	B.II.5. Posk. zálohy na dl. hmot. maj. a nedok. dl. hmot. maj.	71 489 274,34	-215 000,00	71 274 274,34	35 023 593,80
025_B	B.II.5.1. Posk. zálohy na dl. hmot. majetek	4 472 340,00		4 472 340,00	4 014 411,00
026_B	B.II.5.2. Nedok. dl. hmot. majetek	67 016 934,34	-215 000,00	66 801 934,34	31 009 182,80
027_B	B.III. Dlouhodobý finanční majetek				
028_B	B.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
029_B	B.III.2. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
030_B	B.III.3. Podíly - podstatný vliv				
031_B	B.III.4. Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
032_B	B.III.5. Ostatní dlouh. cenné papíry a podíly				
033_B	B.III.6. Zápůjčky a úvěry - ostatní				
034_B	B.III.7. Ostatní dlouh. finanční majetek				
035_B	B.III.7.1. Jiný dlouh. finanční majetek				
036_B	B.III.7.2. Posk. zálohy na dl. finanční majetek				
037_B	C. Oběžná aktiva	34 985 448,94	-1 295 308,00	33 690 140,94	39 105 136,74
038_B	C.I. Zásoby	3 882 131,24		3 882 131,24	6 671 233,09
039_B	C.I.1. Materiál	3 882 131,24		3 882 131,24	6 671 233,09
040_B	C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary				
041_B	C.I.3. Výrobky a zboží				
042_B	C.I.3.1. Výrobky				
043_B	C.I.3.2. Zboží				

Rozvaha

TON - ENERGO a.s.

Období 01.01.17..28.02.17

Datum začátku fisk.r. 01.01.17

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

30. Březen 2017

15:49:20

Strana 2

vacle

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Běžné účetní období Brutto	Běžné účetní období Korekce	Běžné účetní období Netto	Minulé úč. období Netto
044_B	C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
045_B	C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby				
046_B	C.II. Pohledávky	27 981 123,93	-1 295 308,00	26 685 815,93	27 389 285,12
047_B	C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	563 779,80		563 779,80	375 850,70
048_B	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů				
049_B	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
050_B	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv				
051_B	C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka				
052_B	C.II.1.5. Pohledávky - ostatní	563 779,80		563 779,80	375 850,70
053_B	C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky				
054_B	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	563 779,80		563 779,80	375 850,70
055_B	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní				
056_B	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky				
057_B	C.II.2. Krátkodobé pohledávky	27 417 344,13	-1 295 308,00	26 122 036,13	27 013 434,42
058_B	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	25 502 267,00	-1 295 308,00	24 206 959,00	22 249 903,00
059_B	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
060_B	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv				
061_B	C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	1 915 077,13		1 915 077,13	4 763 531,42
062_B	C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky				
063_B	C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
064_B	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky				406 253,85
065_B	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	159 562,94		159 562,94	160 574,49
066_B	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	563 545,00		563 545,00	3 176 239,00
067_B	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	1 191 969,19		1 191 969,19	1 020 464,08
068_B	C.III. Krátkodobý finanční majetek				
069_B	C.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
070_B	C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek				
071_B	C.IV. Peněžní prostředky	3 122 193,77		3 122 193,77	5 044 618,53
072_B	C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	77 293,00		77 293,00	76 739,00
073_B	C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	3 044 900,77		3 044 900,77	4 967 879,53
074_B	D. Časové rozlišení aktiv	29 045 219,73		29 045 219,73	28 891 989,96
075_B	D.1. Náklady příštích období	29 045 219,73		29 045 219,73	28 891 989,96
076_B	D.2. Komplexní náklady příštích období				
077_B	D.3. Příjmy příštích období				

Rozvaha

TON - ENERGO a.s.

30. Březen 2017

Období 01.01.17..28.02.17

15:49:20

Datum začátku fisk.r. 01.01.17

Strana 3

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
101_B	PASIVA CELKEM	169 456 719,01	122 191 795,50
102_B	A. Vlastní kapitál	91 636 168,78	79 289 867,52
103_B	A.I. Základní kapitál	55 000 000,00	55 000 000,00
104_B	A.I.1. Základní kapitál	55 000 000,00	55 000 000,00
105_B	A.I.2. Vlastní podíly (-)		
106_B	A.I.3. Změny základního kapitálu		
107_B	A.II. Ážio a kapitálové fondy		
108_B	A.II.1. Ážio		
109_B	A.II.2. Kapitálové fondy		
110_B	A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy		
111_B	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přec.majetku a závazků (+/-)		
112_B	A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přec.při přeměnách obchod.k		
113_B	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchod.korporací (+/-)		
114_B	A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchod.korpora		
115_B	A.III. Fondy ze zisku	2 194 497,00	1 771 913,00
116_B	A.III.1. Ostatní rezervní fondy	2 194 497,00	1 771 913,00
117_B	A.III.2. Statutární a ostatní fondy		
118_B	A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	19 306 840,31	11 277 754,31
119_B	A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	19 461 598,69	11 432 512,69
120_B	A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)		
121_B	A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-154 758,38	-154 758,38
122_B	A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období	15 134 831,47	11 240 200,21
123_B	A.VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku		
124_B	B+C CIZÍ ZDROJE	77 813 452,23	42 894 829,98
125_B	B. Rezervy	977 985,03	1 214 339,51
126_B	B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky		
127_B	B.2. Rezerva na daň z příjmů	705 490,00	979 430,00
128_B	B.3. Rezerva podle zvláštních právních předpisů		
129_B	B.4. Ostatní rezervy	272 495,03	234 909,51
130_B	C. Závazky	76 835 467,20	41 680 490,47
131_B	C.I. Dlouhodobé závazky	41 179 402,80	13 653 225,24
132_B	C.I.1. Vydané dluhopisy		
133_B	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy		
134_B	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy		
135_B	C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	39 950 276,00	12 607 335,00
136_B	C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy		
137_B	C.I.4. Závazky z obchodních vztahů		
138_B	C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě		
139_B	C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	43 200,00	45 600,00
140_B	C.I.7. Závazky - podstatný vliv		
141_B	C.I.8. Odložený daňový závazek	810 788,67	964 627,24
142_B	C.I.9. Závazky - ostatní	375 138,13	35 663,00
143_B	C.I.9.1. Závazky ke společníkům		
144_B	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní		

Rozvaha

TON - ENERGO a.s.

Období 01.01.17..28.02.17

Datum začátku fisk.r. 01.01.17

Účetní schéma ROZVAHA 16 Rozvaha v plném rozsahu (platn. od r.2016)

Zobrazení sloupce S_ROZVAHA

30. Březen 2017

15:49:20

Strana 4

vacle

Všechny částky jsou v CZK.

Řádek účetního schéma: Filtr data: 01.01.17..28.02.17, Filtr rozpočtu: VÝCHOZÍ

Číslo řady	Popis	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
145_B	C.I.9.3. Jiné závazky	375 138,13	35 663,00
146_B	C.II. Krátkodobé závazky	35 656 064,40	28 027 265,23
147_B	C.II.1. Vydané dluhopisy		
148_B	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy		
149_B	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy		
150_B	C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	15 509 040,00	5 208 670,00
151_B	C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy		
152_B	C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	14 164 295,45	13 539 412,22
153_B	C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě		
154_B	C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
155_B	C.II.7. Závazky - podstatný vliv		
156_B	C.II.8. Závazky - ostatní	5 982 728,95	9 279 183,01
157_B	C.II.8.1. Závazky ke společníkům		
158_B	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci		
159_B	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	535 385,00	619 248,00
160_B	C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního	291 636,00	316 691,00
161_B	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	1 180 070,11	2 148 813,00
162_B	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	3 975 637,84	6 194 431,01
163_B	C.II.8.7. Jiné závazky		
164_B	D. Časové rozlišení pasiv	7 098,00	7 098,00
165_B	D.1. Výdaje příštích období	7 098,00	7 098,00
166_B	D.2. Výnosy příštích období		

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Společnost: TON - SLOVENSKO, spol. s r.o.

Měsíc: únor 2017

Jednatel společnosti: Ing.Milan Dostalík

zpracováno dne: 22.3.2017

ROZVAHA		Běžné účetní období - 2/2017				Stejn. obd. 2/2016 (netto)	odchylka %
	skut. k 31.12.2016	brutto	korekce	netto			
AKTIVA CELKEM	177 803	212 499	19 101	193 398	172 177		12,3%
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál							-
B. Dlouhodobý majetek	26 181	42 147	16 852	25 295	7 526		236,1%
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek							-
B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje							-
B.I.2. Ocenitelná práva							-
B.I.2.1. Software							-
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva							-
B.I.3. Goodwill							-
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek							-
B.I.5. Posk. zálohy na DNM a nedokončený DNM							-
B.I.5.1. Posk. zálohy na DNM							-
B.I.5.2. Nedokončený DNM							-
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	26 181	42 147	16 852	25 295	7 526		236,1%
B.II.1. Pozemky a stavby	7 146	9 084	2 014	7 070	7 526		-6,1%
B.II.1.1. Pozemky							-
B.II.1.2. Stavby	7 146	9 084	2 014	7 070	7 526		-6,1%
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	19 035	33 063	14 838	18 225			-
B.II.3. Oceňovací rozdíly k nabytému majetku							-
B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek							-
B.II.4.1. Pěstительské celky trvalých porostů							-
B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny							-
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek							-
B.II.5. Posk. zálohy na DHM a nedokončený DHM							-
B.II.5.1. Posk. zálohy na DHM							-
B.II.5.2. Nedokončený DHM							-
B. III. Dlouhodobý finanční majetek							-
B.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba							-
B.III.2. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba							-
B.III.3. Podíly - podstatný vliv							-
B.III.4. Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv							-
B.III.5. Ostatní dlouhodobé CP a podíly							-
B.III.6. Zápůjčky a úvěry - ostatní							-
B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek							-
B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek							-
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dl. finanční majetek							-
C. Oběžná aktiva	150 659	169 631	2 249	167 382	164 190		1,9%
C. I. Zásoby	19 770	19 983		19 983	30 216		-33,9%
C.I.1. Materiál	39	40		40	8		400,0%
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary							-
C.I.3. Výrobky a zboží	19 731	19 943		19 943	30 208		-34,0%
C.I.3.1. Výrobky							-
C.I.3.2. Zboží	19 731	19 943		19 943	30 208		-34,0%
C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny							-
C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby							-
C. II. Pohledávky	32 407	35 882	2 249	33 633	35 336		-4,8%
C. II.1. Dlouhodobé pohledávky							-
C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů							-
C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba							-
C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv							-
C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka							-
C.II.1.5. Pohledávky ostatní							-
C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky							-
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy							-
C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní							-
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky							-
C. II.2. Krátkodobé pohledávky	32 407	35 882	2 249	33 633	35 336		-4,8%
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	1 054	5 462	2 249	3 213	2 834		13,4%
C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba							-
C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv							-
C.II.2.4. Pohledávky ostatní	31 353	30 420		30 420	32 502		-6,4%
C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky							-
C.II.2.4.2. Sociál. zabezpečení a zdravot. pojištění							-
C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky							-
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy							-
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní							-
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	31 353	30 420		30 420	32 502		-6,4%
C. III. Krátkodobý finanční majetek							-
C.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba							-
C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek							-
C. IV. Peněžní prostředky	98 482	113 766		113 766	98 638		15,3%
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	1 207	1 662		1 662	5 970		-72,2%
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	97 275	112 104		112 104	92 668		21,0%
D. Časové rozlišení aktiv	963	721		721	461		56,4%
D.1. Náklady příštích období	963	721		721	461		56,4%
D.2. Komplexní náklady příštích období							-
D.3. Příjmy příštích období							-

Komentář:

Údaje v EUR

Datum: 22.3.2017
Zpracoval: Ing. Fridová

ROZVAHA		skut. k 31.12.2016	Běžné úč. období 2/2017	Stejn. období 2/2016 (netto)	odchylka %
PASIVA CELKEM		177 803	193 398	172 177	12,3%
A. Vlastní kapitál		117 608	124 176	64 662	92,0%
A. I. Základní kapitál		7 000	7 000	7 000	0,0%
A.I.1. Základní kapitál		7 000	7 000	7 000	0,0%
A.I.2. Vlastní podíly (-)					-
A.I.3. Změny základního kapitálu					-
A. II. Ážio a kapitálové fondy					-
A.II.1. Ážio					-
A.II.2. Kapitálové fondy					-
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy					-
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)					-
A.II.2.3. Oceň. rozdíly z přec. při přeměnách obchod. korp. (+/-)					-
A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)					-
A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obch. korporací (+/-)					-
A. III. Fondy ze zisku		700	700	700	0,0%
A.III.1. Ostatní rezervní fondy		700	700	700	0,0%
A.III.2. Statutární a ostatní fondy					-
A. IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)		68 221	109 908	68 221	61,1%
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let		68 221	109 908	68 221	61,1%
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)					-
A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)					-
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		41 687	6 568	-11 259	158,3%
A. VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)					-
B. + C. Cizí zdroje		60 195	68 010	106 934	-36,4%
B. Rezervy		1 091	424	616	-31,2%
B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky		1 091	424	616	-31,2%
B.2. Rezerva na daň z příjmů					-
B.3. Rezervy podle zvláštních právních předpisů					-
B.4. Ostatní rezervy					-
C. Závazky		59 104	67 586	106 318	-36,4%
C. I. Dlouhodobé závazky		267	268	186	44,1%
C.I.1. Vydané dluhopisy					-
C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy					-
C.I.1.2. Ostatní dluhopisy					-
C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím					-
C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy					-
C.I.4. Závazky z obchodních vztahů					-
C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě					-
C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba					-
C.I.7. Závazky - podstatný vliv					-
C.I.8. Odložený daňový závazek					-
C.I.9. Závazky - ostatní		267	268	186	44,1%
C.I.9.1. Závazky ke společníkům					-
C.I.9.2. Dohadné účty pasivní					-
C.I.9.3. Jiné závazky		267	268	186	44,1%
C. II. Krátkodobé závazky		58 837	67 318	106 132	-36,6%
C.II.1. Vydané dluhopisy					-
C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy					-
C.II.1.2. Ostatní dluhopisy					-
C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím					-
C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy		28 778	19 894	38 119	-47,8%
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů		6 878	27 786	57 874	-52,0%
C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě					-
C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba					-
C.II.7. Závazky - podstatný vliv					-
C.II.8. Závazky - ostatní		23 181	19 638	10 139	93,7%
C.II.8.1. Závazky ke společníkům					-
C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci					-
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům		2 008	1 681	2 338	-28,1%
C.II.8.4. Závazky ze soc. zabezpečení a zdrav. pojištění		1 336	1 090	1 521	-28,3%
C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace		19 067	16 617	6 030	175,6%
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní		770	250	250	0,0%
C.II.8.7. Jiné závazky					-
D. Časové rozlišení pasiv			1 212	581	108,6%
D.1. Výdaje příštích období			1 212	581	108,6%
D.2. Výnosy příštích období					-

Komentář:

Údaje v EUR

Datum: 22.3.2017
Zpracoval: Ing. Fridová

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Wirtschaftsbericht der Gesellschaft

Společnost / Gesellschaft:

TON Deutschland Stühle und Tische GmbH

Měsíc / Monat: únor / Februar 2017

datum / Datum: 28.3.2017

jednatel společnosti / Geschäftsführer: Ing. Milan Dostálík

ROZVAHA / BILANZ		čís.	skut. / Faktum	Běžné účetní období / Laufende Periode - 2/2017			Stejobd. min. roku / Vorjahr 2/2016 (netto)	% odchylka / Abweichung
		řád.	k 31.12.2016	brutto / Brutto	korekce / Korrekturen	netto / Netto		
AKTIVA CELKEM / SUMME AKTIVA		1	303 154	414 587	126 370	288 217	315 299	-8,59%
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál / Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital		2						-
B. Dlouhodobý majetek / Langfristiges Vermögen		3	108 609	219 624	114 585	105 039	122 902	-14,53%
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek / Langfristige immaterielle Vermögensgegenstände		4						-
B.I.1.	Nehm. výsledky výzkumu a vývoje / Immaterielle Ergebnisse der Forschung und Entwicklung	5						-
B.I.2.	Oceitelná práva / Bewertbare Rechte	6						-
B.I.2.1.	Software / Software	7						-
B.I.2.2.	Ostatní oceitelná práva / Bewertbare Rechte	8						-
B.I.3.	Goodwill / Goodwill	9						-
B.I.4.	Ostatní DNM / Sonstige langfristige immaterielle Vermögensgegenstände	10						-
B.I.5.	Posk. Zál. na DNM a nedok. DNM / Geleis. Anzahl. auf langfristige immater. Vermögensgeg.	11						-
B.I.5.1.	Posk. zálohy na DNM / Geleistete Anzahl. auf langfristige immaterielle Vermögensgeg.	12						-
B.I.5.2.	Nedok. DNM / Langfristige immaterielle Vermögensgegenstände im Bau	13						-
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek / Langfristige Sachanlagen		14	108 609	219 624	114 585	105 039	122 902	-14,53%
B.II.1.	Pozemky a stavby / Grundstücke und Bauten	15	104 078	194 252	93 412	100 840	120 266	-16,15%
B.II.1.1.	Pozemky / Grundstücke	16						-
B.II.1.2.	Stavby / Bauten	17	104 078	194 252	93 412	100 840	120 266	-16,15%
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory / Bewegliches Sachanlagevermögen	18	4 531	25 372	21 173	4 199	2 636	59,29%
B.II.3.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku / Bewertungsunterschied zum erworbenen Vermögen	19						-
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek / Sonstige langfristige Sachanlagen	20						-
B.II.4.1.	Pěstelské celky trvalých porostů / Kulturland	21						-
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny / Erwachsene Tiere und deren Gruppen	22						-
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek / Sonstige langfristige Sachanlagen	23						-
B.II.5.	Posk. zálohy na DHM a nedokončený DHM / Geleistete Anzahlungen auf langfristige Sachanlagen	24						-
B.II.5.1.	Posk. zálohy na DHM / Geleistete Anzahlungen auf langfristige Sachanlagen	25						-
B.II.5.2.	Nedokončený DHM / Langfristige Sachanlagen im Bau	26						-
B. III. Dlouhodobý finanční majetek / Langfristige Finanzanlagen		27						-
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba / Anteile - beherrschte Person	28						-
B.III.2.	Záůjky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba / Darleh. und Kredite - beherr. oder beherrschten Per.	29						-
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv / Anteile - wesentlicher Einfluss	30						-
B.III.4.	Záůjky a úvěry - podstatný vliv / Darlehen und Kredite - wesentlicher Einfluss	31						-
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé CF a podíly / Sonstige langfristige Wertpapiere und Anteile	32						-
B.III.6.	Záůjky a úvěry - ostatní / Darlehen und Kredite - sonstige	33						-
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek / Sonstige langfristige Finanzanlagen	34						-
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek / Sonstige langfristige Finanzanlagen	35						-
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na DFM / Gewährte Anzahlungen für langfristige Finanzanlagen	36						-
C. Oběžná aktiva / Umlaufvermögen		37	184 546	193 338	11 785	181 553	191 345	-5,12%
C. I. Zásoby / Vorräte		38	75 004	68 538		68 538	64 319	6,56%
C.I.1.	Materiál / Material	39						-
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary / Unfertige Erzeugnisse und Halbfabrikate	40						-
C.I.3.	Výrobky a zboží / Fertige Erzeugnisse und Waren	41	75 004	68 538		68 538	64 319	6,56%
C.I.3.1.	Výrobky / Fertige Erzeugnisse	42						-
C.I.3.2.	Zboží / Waren	43	75 004	68 538		68 538	64 319	6,56%
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny / Jungtiere und sonstige Tiere und deren Gruppen	44						-
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby / Geleistete Anzahlungen auf Vorräte	45						-
C. II. Pohledávky / Forderungen		46	42 338	78 924	11 785	67 139	41 192	62,99%
C. II.1. Dlouhodobé pohledávky / Langfristige Forderungen		47						-
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů / Forderungen aus Geschäftsbeziehungen	48						-
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládn. nebo ovládající osoba / Forderungen - beherr. oder beherrschten Per.	49						-
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv / Forderungen - wesentlicher Einfluss	50						-
C.II.1.4.	Odloužená daňová pohledávka / Verschoebene Steuerforderung	51						-
C.II.1.5.	Pohledávky ostatní / Sonstige Forderungen	52						-
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky / Forderungen bei Gesellschaftern	53						-
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy / Langfristige gewährte Vorschüsse	54						-
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní / Schätzungskonten aktive	55						-
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky / Sonstige Forderungen	56						-
C. II.2. Krátkodobé pohledávky / Kurzfristige Forderungen		57	42 338	78 924	11 785	67 139	41 192	62,99%
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů / Forderungen aus Geschäftsbeziehungen	58	17 023	53 069	11 785	41 284	14 955	176,05%
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládn. nebo ovládající osoba / Forderungen - beherr. oder beherrschenden Per.	59						-
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv / Forderungen - wesentlicher Einfluss	60						-
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní / Sonstige Forderungen	61	25 315	25 855		25 855	26 237	-1,46%
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky / Forderungen bei Gesellschaftern	62						-
C.II.2.4.2.	Sociál. zabezpečení a zdravot. pojištění / Sozialversicherung und Krankenkasse	63		792		792	674	17,51%
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky / Staat - Steuerforderungen	64	252					-
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy / Kurzfristige gewährte Vorschüsse	65	25 063	25 063		25 063	25 563	-1,96%
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní / Schätzungskonten aktive	66						-
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky / Sonstige Forderungen	67						-
C. III. Krátkodobý finanční majetek / Kurzfristige Finanzvermögen		68						-
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba / Anteile - beherrschte Person	69						-
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek / Sonstige Kurzfristige Finanzvermögen	70						-
C. IV. Peněžní prostředky / Zahlungsmittel		71	67 204	45 876		45 876	85 834	-46,55%
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně / Kasse	72	1 121	742		742	3 946	-81,20%
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech / Bank	73	66 083	45 134		45 134	81 888	-44,88%
D. Časové rozlišení aktiv / Rechnungsabgrenzungsposten		74	9 999	1 625		1 625	1 052	54,47%
D.1.	Náklady příštích období / Aufwendungen künftiger Perioden	75	9 999	1 625		1 625	1 052	54,47%
D.2.	Komplexní náklady příštích období / Komplexe Kosten der nächsten Perioden	76						-
D.3.	Příjmy příštích období / Einkommen der nächsten Perioden	77						-

Komentář / Kommentar:

Údaje v EUR

Datum: 28.3.2017
Zpracoval: Ing. Eva Rucká

ROZVAHA / BILANZ		čís.	skutečnost / Faktum	Běžné úč. období / Buchungsperiode	Stejn. obd. min. roku / Vorjahr 2/2016 (netto)	% odchylna / Abweichung
		řád.	k 31.12.2016	2/2017		
PASIVA CELKEM / SUMME-PASSIVA:		78	303 154	288 217	315 299	-8,59%
A. Vlastní kapitál / Eigenkapital		79	-1 004 211	-1 023 699	-968 645	-5,68%
A. I. Základní kapitál / Gezeichnetes Kapital		80	25 000	25 000	25 000	0,00%
	A.I.1. Základní kapitál / Gezeichnetes Kapital	81	25 000	25 000	25 000	0,00%
	A.I.2. Vlastní podíly (-) / Eigenaktien und eigene Geschäftsanteile (-)	82				-
	A.I.3. Změny základního kapitálu / Veränderungen des Gezeichneten Kapital	83				-
A. II. Ážio a kapitálové fondy / Aufgeld (Agio) und Kapitalrücklagen		84				-
	A.II.1. Ážio / Aufgeld (Agio)	85				-
	A.II.2. Kapitálové fondy / Kapitalrücklagen	86				-
	A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy / Sonstige Kapitalrücklagen	87				-
	A.II.2.2. Oceň. roz. z přec. majetku a závazků (+/-) / Differ. aus der Neubewert. des Anlagevermö.	88				-
	A.II.2.3. Oceň. roz. z přec. při přem. obch. korp. (+/-) / Differ. aus der Neubew. bei Transf. Gesell.	89				-
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) / Differenzen aus der Umwandlung der Gesell.	90				-
	A.II.2.5. Rozdíly z ocen. při přeměnách obch. Korp. (+/-) / Unterschiede zur Bewert. des Unterneh.	91				-
A. III. Fondy ze zisku / Fonds aus dem Gewinn		92				-
	A.III.1. Ostatní rezervní fondy / Sonstige Gesetzliche Rücklage	93				-
	A.III.2. Statutární a ostatní fondy / Satzungsmäßige und sonstige Rücklagen	94				-
A. IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-) / Wirtschaftsergebnisvortrag		95	-965 875	-1 029 212	-965 875	-6,56%
	A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let / Gewinnvortrag	96				-
	A.IV.2. Neuhrázená ztráta minulých let (-) / Verlustvortrag	97	-965 875	-1 029 212	-965 875	-6,56%
	A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) / Alternative Wirtschaftsergebnisvortrag	98				-
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) / Wirtschaftsergebnis / -fehlbetrag (+/-)		99	-63 336	-19 487	-27 770	29,83%
A. VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)		100				-
B. + C. Cizí zdroje / Fremdkapital		101	1 305 035	1 309 586	1 281 734	2,17%
B. Rezervy / Rückstellungen		102	11 200	11 200	7 100	57,75%
	B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky / Reserve für Renten und ähnliche Verpflichtungen	103	11 200	11 200	7 100	57,75%
	B.2. Rezerva na daň z příjmů / Rückstellungen auf Einkommensteuer	104				-
	B.3. Rezervy podle zvláštních právních předpisů / Reserven nach Sonderrechtsvorschriften	105				-
	B.4. Ostatní rezervy / Sonstige Rückstellungen	106				-
C. Závazky / Verbindlichkeiten		107	1 293 835	1 298 386	1 274 634	1,86%
C. I. Dlouhodobé závazky / Langfristige Verbindlichkeiten		108				-
	C.I.1. Vydané dluhopisy / Ausgegebene Schuldbriefe	109				-
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy / Vertauschbar Schuldbriefe	110				-
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy / Sonstige Schuldbriefe	111				-
	C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím / Langfristige Bankkredite	112				-
	C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy / Langfristige empfangene Vorschüsse	113				-
	C.I.4. Závazky z obchodních vztahů / Verpflichtungen aus Geschäftsbeziehungen	114				-
	C.I.5. Dlouhodobé směny k úhradě / Langfristige Wechsel zur Begleichung	115				-
	C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Verpflichtungen - beherrschte oder beherrschende Person	116				-
	C.I.7. Závazky - podstatný vliv / Verpflichtungen - wesentlicher Einfluss	117				-
	C.I.8. Odložené daňové závazky / Verschobene Steuerverpflichtung	118				-
	C.I.9. Závazky - ostatní / Verbindlichkeiten - sonstige	119				-
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům / Verpflichtungen gegenüber Gesellschaftern	120				-
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní / Schätzungskonten passive	121				-
	C.I.9.3. Jiné závazky / Sonstige Verpflichtungen	122				-
C. II. Krátkodobé závazky / Kurzfristige Verbindlichkeiten		123	1 293 835	1 298 386	1 274 634	1,86%
	C.II.1. Vydané dluhopisy / Ausgegebene Schuldbriefe	124				-
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy / Vertauschbar Schuldbriefe	125				-
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy / Sonstige Schuldbriefe	126				-
	C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím / Kurzfristige Bankkredite	127				-
	C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy / Kurzfristige empfangene Vorschüsse	128	91 682	98 564	56 849	73,38%
	C.II.4. Závazky z obchodních vztahů / Verpflichtungen aus Geschäftsbeziehungen	129	767 293	791 507	795 822	-0,54%
	C.II.5. Krátkodobé směny k úhradě / Kurzfristige Wechsel zur Begleichung	130				-
	C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Verpflichtungen - beherrschte oder beherrschende Person	131	365 000	365 000	365 000	0,00%
	C.II.7. Závazky - podstatný vliv / Verpflichtungen - wesentlicher Einfluss	132				-
	C.II.8. Závazky - ostatní / Verbindlichkeiten - sonstige	133	69 860	43 315	56 963	-23,96%
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům / Verpflichtungen gegenüber Gesellschaftern	134				-
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci / Sonstige kurzfristige Finanzierungen	135				-
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům / Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitnehmern	136	13 348		12 561	-100,00%
	C.II.8.4. Závazky ze soc. zab. a zdrav. pojištění / Verbindlichk. aus Sozialversich. und aus Kranken.	137	7			-
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace / Steuerverbindlichkeiten und staatliche Zuschüsse	138	23 505	10 315	11 502	-10,32%
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní / Schätzungskonten passive	139	3 000	3 000	2 900	3,45%
	C.II.8.7. Jiné závazky / Sonstige Verpflichtungen	140	30 000	30 000	30 000	0,00%
D. Časové rozlišení pasiv / Rechnungsabgrenzungsposten		141	2 330	2 330	2 210	5,43%
	D.1. Výdaje příštích období / Ausgaben künftiger Perioden	142	2 330	2 330	2 210	5,43%
	D.2. Výnosy příštích období / Erträge künftiger Perioden	143				-

Komentář / Kommentar:

Udaje v EUR

Datum: 28.3.2017
Zpracoval: Ing. Eva Ruck

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Wirtschaftsbericht der Gesellschaft

Společnost / Gesellschaft:
TON ÖSTERREICH GmbH

Měsíc / Monat: únor / Februar 2017

datum / Datum: 20.3.2017

jednatel společnosti / Geschäftsführer: Ing. Milan Dostálík

ROZVAHA / BILANZ		čís.	skut. / Faktum	Běžné účetní období / Laufende Periode - 2/2017		Stoj. obd. min. roku / Vorjahr 2/2016 (netto)	% odchylka / Abweichung
	Hř.	k 31.12.2016	brutto / Brutto	korekce / Korrekturen	netto / Netto		
AKTIVA CELKEM / SUMME AKTIVA		1	403 675	511 299	117 977	393 322	28,42%
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál / Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital		2					-
B. Dlouhodobý majetek / Langfristiges Vermögen		3	261 748	374 462	117 977	256 485	82,30%
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek / Langfristige immaterielle Vermögensgegenstände		4					-
B.I.1.	5						-
B.I.2.	6						-
B.I.2.1.	7						-
B.I.2.2.	8						-
B.I.3.	9						-
B.I.4.	10						-
B.I.5.	11						-
B.I.5.1.	12						-
B.I.5.2.	13						-
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek / Langfristige Sachanlagen		14	261 748	374 462	117 977	256 485	82,30%
B.II.1.	15	177 149	250 586	76 718	173 868	73 519	136,49%
B.II.1.1.	16						-
B.II.1.2.	17	177 149	250 586	76 718	173 868	73 519	136,49%
B.II.2.	18	84 599	123 876	41 259	82 617	67 176	22,99%
B.II.3.	19						-
B.II.4.	20						-
B.II.4.1.	21						-
B.II.4.2.	22						-
B.II.4.3.	23						-
B.II.5.	24						-
B.II.5.1.	25						-
B.II.5.2.	26						-
B. III. Dlouhodobý finanční majetek / Langfristige Finanzanlagen		27					-
B.III.1.	28						-
B.III.2.	29						-
B.III.3.	30						-
B.III.4.	31						-
B.III.5.	32						-
B.III.6.	33						-
B.III.7.	34						-
B.III.7.1.	35						-
B.III.7.2.	36						-
C. Oběžná aktiva / Umlaufvermögen		37	138 099	133 009		133 009	-15,74%
C. I. Zásoby / Vorräte		38	18 259	21 092		21 092	9,05%
C.I.1.	39						-
C.I.2.	40						-
C.I.3.	41	18 259	21 092		21 092	19 342	9,05%
C.I.3.1.	42						-
C.I.3.2.	43	18 259	21 092		21 092	19 342	9,05%
C.I.4.	44						-
C.I.5.	45						-
C. II. Pohledávky / Forderungen		46	46 223	66 930		66 930	35,02%
C. II.1. Dlouhodobé pohledávky / Langfristige Forderungen		47					-
C.II.1.1.	48						-
C.II.1.2.	49						-
C.II.1.3.	50						-
C.II.1.4.	51						-
C.II.1.5.	52						-
C.II.1.5.1.	53						-
C.II.1.5.2.	54						-
C.II.1.5.3.	55						-
C.II.1.5.4.	56						-
C. II.2. Krátkodobé pohledávky / Kurzfristige Forderungen		57	46 223	66 930		66 930	35,02%
C.II.2.1.	58	30 097	37 313		37 313	35 194	6,02%
C.II.2.2.	59						-
C.II.2.3.	60						-
C.II.2.4.	61	16 126	29 617		29 617	14 376	106,02%
C.II.2.4.1.	62						-
C.II.2.4.2.	63						-
C.II.2.4.3.	64	1 750	15 241		15 241		-
C.II.2.4.4.	65						-
C.II.2.4.5.	66						-
C.II.2.4.6.	67	14 376	14 376		14 376	14 376	0,00%
C. III. Krátkodobý finanční majetek / Kurzfristige Finanzvermögen		68					-
C.III.1.	69						-
C.III.2.	70						-
C. IV. Peněžní prostředky / Zahlungsmittel		71	73 617	44 987		44 987	-49,42%
C.IV.1.	72	58	20		20	2 906	-99,31%
C.IV.2.	73	73 559	44 967		44 967	86 038	-47,74%
D. Časové rozlišení aktiv / Rechnungsabgrenzungsposten		74	3 828	3 828		3 828	-50,52%
D.1.	75	3 828	3 828		3 828	7 736	-50,52%
D.2.	76						-
D.3.	77						-

Komentář / Kommentar:

Údaje v EUR

Datum: 20.3.2017
Zpracoval: Ing. Rucká

ROZVAHA / BILANZ		čís.	skutečnost / Faktum	Běžné úč. období / Buchungsperiode	Stej. obd. min. roku / Vorjahr 2/2016 (netto)	% odchyka / Abweichung
		řád.	k 31.12.2016	2/2017		
PASIVA CELKEM / SUMME PASSIVA		78	403 675	393 322	-306 287	-28,42%
A. Vlastní kapitál / Eigenkapital		79	-600 018	-605 298	-484 588	-24,91%
A. I. Základní kapitál / Gezeichnetes Kapital		80	35 000	35 000	35 000	0,00%
	A.I.1. Základní kapitál / Gezeichnetes Kapital	81	35 000	35 000	35 000	0,00%
	A.I.2. Vlastní podíly (-) / Eigenaktien und eigene Geschäftsanteile (-)	82				-
	A.I.3. Změny základního kapitálu / Veränderungen des Gezeichneten Kapital	83				-
A. II. Ážio a kapitálové fondy / Aufgeld (Agio) und Kapitalrücklagen		84				-
	A.II.1. Ážio / Aufgeld (Agio)	85				-
	A.II.2. Kapitálové fondy / Kapitalrücklagen	86				-
	A.II.2.1 Ostatní kapitálové fondy / Sonstige Kapitalrücklagen	87				-
	A.II.2.2 Oceň. roz. z přec. majetku a závazků (+/-) / Differ. aus der Neubewert. des Anlagevermög.	88				-
	A.II.2.3 Oceň. roz. z přec. při přem. obch. korp. (+/-) / Differ. aus der Neubew. bei Transf. Gesell.	89				-
	A.II.2.4 Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) / Differenzen aus der Umwandlung der Gesell.	90				-
	A.II.2.5 Rozdíly z ocen. při přeměnách obch. Korp. (+/-) / Unterschiede zur Bewert. des Unterneh.	91				-
A. III. Fondy ze zisku / Fonds aus dem Gewinn		92				-
	A.III.1. Ostatní rezervní fondy / Sonstige Gesetzliche Rücklage	93				-
	A.III.2. Statutární a ostatní fondy / Satzungsmaßige und sonstige Rücklagen	94				-
A. IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-) / Wirtschaftsergebnisvortrag		95	-459 623	-635 019	-459 624	-38,16%
	A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let / Gewinnvortrag	96				-
	A.IV.2. Neuhrázená ztráta minulých let (-) / Verlustvortrag	97	-459 623	-635 019	-459 624	-38,16%
	A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) / Alternative Wirtschaftsergebnisvortrag	98				-
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) / Wirtschaftsergebnis / -fehlbetrag (+/-)		99	-175 395	-5 279	-59 964	91,20%
A. VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)		100				-
B. + C. Cizí zdroje / Fremdkapital		101	1 002 673	998 535	790 755	26,28%
B. Rezervy / Rückstellungen		102	1 336	1 336	180	642,22%
	B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky / Reserve für Renten und ähnliche Verpflichtungen	103	1 336	1 336	180	642,22%
	B.2. Rezerva na daň z příjmů / Rückstellungen auf Einkommensteuer	104				-
	B.3. Rezervy podle zvláštních právních předpisů / Reserven nach Sonderrechtsvorschriften	105				-
	B.4. Ostatní rezervy / Sonstige Rückstellungen	106				-
C. Závazky / Verbindlichkeiten		107	1 001 337	997 199	790 575	26,14%
C.I. Dlouhodobé závazky / Langfristige Verbindlichkeiten		108				-
	C.I.1. Vydané dluhopisy / Ausgegebene Schuldbriefe	109				-
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy / Vertauschbar Schuldbriefe	110				-
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy / Sonstige Schuldbriefe	111				-
	C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím / Langfristige Bankkredite	112				-
	C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy / Langfristige empfangene Vorschüsse	113				-
	C.I.4. Závazky z obchodních vztahů / Verpflichtungen aus Geschäftsbeziehungen	114				-
	C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě / Langfristige Wechsel zur Begleichung	115				-
	C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Verpflichtungen – beherrschte oder beherrschende Person	116				-
	C.I.7. Závazky - podstatný vliv / Verpflichtungen – wesentlicher Einfluss	117				-
	C.I.8. Odložený daňový závazek / Verschobene Steuerverpflichtung	118				-
	C.I.9. Závazky - ostatní / Verbindlichkeiten - sonstige	119				-
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům / Verpflichtungen gegenüber Gesellschaftern	120				-
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní / Schätzungskonten passive	121				-
	C.I.9.3. Jiné závazky / Sonstige Verpflichtungen	122				-
C. II. Krátkodobé závazky / Kurzfristige Verbindlichkeiten		123	1 001 337	997 199	790 575	26,14%
	C.II.1. Vydané dluhopisy / Ausgegebene Schuldbriefe	124				-
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy / Vertauschbar Schuldbriefe	125				-
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy / Sonstige Schuldbriefe	126				-
	C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím / Kurzfristige Bankkredite	127				-
	C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy / Kurzfristige empfangene Vorschüsse	128	18 941	36 751	8 060	355,97%
	C.II.4. Závazky z obchodních vztahů / Verpflichtungen aus Geschäftsbeziehungen	129	462 503	428 348	397 603	7,73%
	C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě / Kurzfristige Wechsel zur Begleichung	130				-
	C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Verpflichtungen – beherrschte oder beherrschende Person	131	500 000	500 000	350 000	42,86%
	C.II.7. Závazky - podstatný vliv / Verpflichtungen – wesentlicher Einfluss	132				-
	C.II.8. Závazky - ostatní / Verbindlichkeiten - sonstige	133	19 893	32 100	34 912	-8,05%
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům / Verpflichtungen gegenüber Gesellschaftern	134				-
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci / Sonstige kurzfristige Finanzierungen	135				-
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům / Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitnehmern	136	6 800	30	11 759	-99,74%
	C.II.8.4. Závazky ze soc. zab. a zdrav. pojištění / Verbindlichk. aus Sozialversich. und aus Kranken.	137	3 857	2 760	5 845	-52,78%
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace / Steuerverbindlichkeiten und staatliche Zuschüsse	138	7 300	27 374	15 408	77,66%
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní / Schätzungskonten passive	139	1 936	1 936	1 900	1,89%
	C.II.8.7. Jiné závazky / Sonstige Verpflichtungen	140				-
D. Časové rozlišení pasiv / Rechnungsabgrenzungsposten		141	1 020	85	120	-29,17%
	D.1. Výdaje příštích období / Ausgaben künftiger Perioden	142	1 020	85	120	-29,17%
	D.2. Výnosy příštích období / Erträge künftiger Perioden	143				-

Komentář / Kommentar:

Udaje v EUR

Datum: 20.3.2017
Zpracoval: Ing. Rucká

ozn. řád.	Výkaz zisku a ztrát / Gewinn- und Verlustrechnung in vollem Umfang	čís. řád.	min. měs. / Letztem Monat 1/2017	běžný měsíc / Buchungsperiode skutečnost / Faktum 2/2016	běžný měsíc / Buchungsperiode skutečnost / Faktum 2/2017	Odchylna / Abweichung v %	kumulace od počátku roku / ab Jahresbeginn skutečnost / Faktum 2016	kumulativ skutečnost / Faktum 2017	Odchylna / Abweichung v %	Rok / Jahr 2016 Skutečnost / Faktum	Rok / Jahr 2017 Rozpočet / Budget
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb / Umsatzerlöse aus dem Verkauf Erzeugnisse und Dienstl.	1.	20	2 041	270	-86,8%	3 377	290	-91,4%	4 510	
I.1.	Tržby z prodeje výrobků / Umsatzerlöse aus dem Verkauf Erzeugnisse	1.1.									
I.2.	Tržby z prodeje služeb / Umsatzerlöse aus dem Verkauf Dienstleistungen	1.2.	20	2 041	270	-86,8%	3 377	290	-91,4%	4 510	
II.	Tržby za prodej zboží / Umsatzerlöse aus Warenverkäufen	2.	47 103	46 571	33 000	-29,1%	71 860	80 103	11,5%	599 218	740 000
A.	Výkonová spotřeba / Fertigungsaufwand	3.	33 678	52 226	28 364	-45,7%	77 391	62 042	-19,8%	535 849	
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží / Aufwendungen für verkaufte Ware	3.1.	27 723	33 479	19 535	-41,6%	51 980	47 258	-9,1%	375 891	
A.2.	Spotřeba materiálu a energie / Material - und Energieverbrauch	3.2.	42	2 036	1 325	-34,9%	2 315	1 367	-41,0%	8 117	
A.2.1.	Spotřeba materiálu / Material	3.2.1.	42	2 152	525	-75,6%	2 431	567	-76,7%	6 062	
A.2.2.	Spotřeba energie / Energieverbrauch	3.2.2.		-116	800	789,7%	-116	800	789,7%	2 055	
A.3.	Služby / Bezogene Dienstleistungen	3.3.	5 913	16 711	7 504	-55,1%	23 096	13 417	-41,9%	151 841	
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) / Änderung des Bestandes an eigenen Tätigkeiten	4.									
C.	Aktivace (-) / Andere aktivierte Eigenleistungen	5.									
D.	Osobní náklady / Personalaufwand	6.	9 004	22 469	8 772	-61,0%	56 323	17 776	-68,4%	185 128	
D.1.	Mzdové náklady / Löhne und Gehälter	6.1.	6 884	17 679	6 709	-62,1%	45 585	13 593	-70,2%	145 024	
D.2.	Náklady na soc. zab., zdrav.poj. a ost. náklady / Sozialvers. und Krankenk., sonst. Aufwand	6.2.	2 120	4 790	2 063	-56,9%	10 738	4 183	-61,0%	40 104	
D.2.1.	Náklady na soc. zabezpečení a zdrav.pojištění / Sozialversicherung und Krankenkasse	6.2.1.	2 120	4 790	2 063	-56,9%	10 738	4 183	-61,0%	40 104	
D.2.2.	Ostatní náklady / Sonstige Aufwand	6.2.2.									
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti / Abschreibungen	7.	2 631	2 632				5 263		36 979	
E.1.	Úpravy hodnot DNM a DHM / Abschreib. auf langfrist. immater. Vermögensgeg. und Sachanl.	7.1.	2 631	2 632				5 263		36 979	
E.1.1.	- Úpravy hodnot dlouh. nehmot. a hmot. majetku - trvalé	7.1.1.	2 631	2 632				5 263		36 979	
E.1.2.	- Úpravy hodnot dlouh. nehmot. a hmot. majetku - dočasné	7.1.2.									
E.2.	Úpravy hodnot zásob	7.2.									
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	7.3.									
III.	Ostatní provozní výnosy / Sonstige betriebliche Erträge	8.		1 139		-100,0%	1 139		-100,0%	16 869	
III.1.	Tržby z prodaného dlouh. majetku / Erlöse aus dem Verkauf langfristigen Vermögens	8.1.								12 900	
III.2.	Tržby z prodaného materiálu / Erlöse aus dem Verkauf des Materials	8.2.									
III.3.	Jiné provozní výnosy / Sonstige betriebliche Erträge	8.3.		1 139		-100,0%	1 139		-100,0%	3 969	
F.	Ostatní provozní náklady / Sonstige betriebliche Aufwendungen	9.	479	573	105	-81,7%	2 389	584	-75,6%	23 128	
F.1.	Zásl. cena prod. DM / Restbuchw. der verkauf. Langfrist. Gegenstände des Anlagevermög.	9.1.								12 749	
F.2.	Zásl. cena prodaného materiálu / Restbuchwert der verkauften Material	9.2.									
F.3.	Daně a poplatky / Steuern und Gebühren	9.3.	305	231	105	-54,5%	421	410	-2,6%	1 764	
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplex. náklady příštích období / Reserve	9.4.								1 155	
F.5.	Jiné provozní náklady / Sonstige betriebliche Aufwendungen	9.5.	174	342		-100,0%	1 968	174	-91,2%	7 460	
*.	Provozní výsledek hospodaření (+/-) / Betriebsergebnis	10.	1 331	-25 517	-6 603	74,1%	-59 727	-5 272	91,2%	-160 487	
IV.	Výnosy z dlouh. finančního majetku - podílů / Erträge aus langfristigen Finanzanlagen	11.									
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	11.1.									
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	11.2.									
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	12.									
V.	Výnosy z ostatního dlouh. finančního majetku / Erträge aus sonstige langfristigen Finanzanlagen	13.									
V.1.	Výnosy z ost. dlouh. fin. majetku-ovládaná nebo ovládající osoba	13.1.									
V.2.	Ostatní výnosy z ost. dlouh. fin. majetku / Erträge aus sonstige langfristigen Finanzanlagen	13.2.									
H.	Náklady související s ostatním dlouh. finančním majetkem	14.									
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy / Zinserträge	15.								5	
VI.1.	Výnos. úroky a podobné výnosy-ovládaná nebo ovládající osoba / Zinserträge	15.1.									
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy / Sonstige Zinserträge	15.2.								5	
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	16.									
J.	Nákladové úroky a podobné náklady / Zinsaufwendungen	17.								13 832	
J.1.	Nákl. úroky a podobné náklady-ovládaná nebo ovládající osoba / Zinsaufwendungen	17.1.								13 832	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady / Sonstige Zinsaufwendungen	17.2.									
VII.	Ostatní finanční výnosy / Sonstige Finanzerträge	18.									
K.	Ostatní finanční náklady / Sonstige Finanzaufwendungen	19.	7				237	7	-97,0%	1 521	
*.	Finanční výsledek hospodaření (+/-) / Finanzergebnis	20.	-7				-237	-7	97,0%	-15 348	
**.	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) / Wirtschaftsergebnis vor der Besteuerung	21.	1 324	-25 517	-6 603	74,1%	-59 964	-5 279	91,2%	-175 395	
L.	Daň z příjmů / Steuern vom Einkommen	22.									
L.1.	Daň z příjmů splatná / Fällige Steuern	22.1.									
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-) / Latente Steuern	22.2.									
**.	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	23.	1 324	-25 517	-6 603	74,1%	-59 964	-5 279	91,2%	-175 395	
M.	Převod podílů na výsledek hospodaření společníkům (+/-)	24.									
***.	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) / Wirtschaftsergebnis/Jahresfehlbetrag	25.	1 324	-25 517	-6 603	74,1%	-59 964	-5 279	91,2%	-175 395	
*	Čistý obrát za účetní období = I.+II.-III.+IV.+V.+VI.+VII.	26.	47 123	49 751	33 270	-33,1%	76 376	80 393	5,3%	620 602	

Komentář / Kommentar:

Udaje v EUR

Krycí příspěvek / Rohertag (DB)	min. měs. / Letztem Monat 1/2017	běžný měsíc / Buchungsperiode skutečnost / Faktum 2/2016	běžný měsíc / Buchungsperiode skutečnost / Faktum 2/2017	Odchylna / Abweichung v %	kumulace od počátku roku / ab Jahresbeginn skutečnost / Faktum 2016	kumulativ skutečnost / Faktum 2017	Odchylna / Abweichung v %	Rok / Jahr 2016 Skutečnost / Faktum	Rok / Jahr 2017 Rozpočet / Budget
Krycí příspěvek / Rohertag (DB)	16 475	12 138	11 233	-7,5%	17 939	27 708	54,5%	195 494	252 000

Udaje v EUR

Datum: 20.3.2017
Zpracoval: Ing. Rucká

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Sprawozdanie z działalności Spółki

Společnost / Spółka: TON Polska sp. z o.o.

Měsíc / Miesiąc: únor / luty 2017

datum / data: 22.3.2017

odpovědná osoba / osoba odpowiedzialna: Jacek Zdybel

ROZVAHA / BILANS	čís. řád.	skut. k 31.12.2016	Běžné účetní období - 2/2017			Stejn. obd. 2/2016 (netto)	% odchylka
			brutto	korekce	netto		
AKTIVA CELKEM / AKTYWA RAZEM	1	794 599	1 174 185	318 735	855 450	692 128	23,60%
A. Pohledávky za ups.zákl.kapitál / Należności z tytułu kapitału subskrybowanego	2						-
B. Dlouhodobý majetek / Aktywa trwałe	3	131 875	445 562	318 735	126 827	167 332	-24,21%
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek / Wartości niematerialne i prawne	4		2 709	2 709			-
B.I.1. Nehm. výsl. výzkumu a vývoje / Badania i rozwój	5						-
B.I.2. Ocenitelná práva / Należności licencyjne	6						-
B.I.2.1. Software / Oprogramowanie	7						-
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva / Należności licencyjne	8						-
B.I.3. Goodwill / Wartość firmy	9						-
B.I.4. Ostatní DNM / Inne wartości niematerialne i prawne	10		2 709	2 709			-
B.I.5. Posk. záhl. na DNM a nedok. DNM / Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	11						-
B.I.5.1. Posk. zálohy na DNM / Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12						-
B.I.5.2. Nedok. DNM / Niedokończony wartości niematerialne i prawne	13						-
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek / Środki trwałe	14	131 875	442 853	316 026	126 827	167 332	-24,21%
B.II.1. Pozemky a stavby / Grunty, Budynki	15	127 851	283 549	160 424	123 125	151 480	-18,72%
B.II.1.1. Pozemky / Grunty	16						-
B.II.1.2. Stavby / Budynki	17	127 851	283 549	160 424	123 125	151 480	-18,72%
B.II.2. Hmot. mov. věci a jejich soubory / Urządzenia techn. i maszyn, środki transp., inne środki trwałe	18	4 024	159 304	155 602	3 702	6 787	-45,45%
B.II.3. Ochoťovací rozdíly k nabytému majetku / Różnice z wycof. nabytých aktywów	19						-
B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek / Inne środki trwałe	20						-
B.II.4.1. Pěstelské celky trvalých porostů / Wielecnie rośliny	21						-
B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny / Zwierzęta i ich grup dorosłych	22						-
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek / Inne środki trwałe	23						-
B.II.5. Posk. zálohy na DHM a nedokonečné DHM / Zaliczki na środki trwałe	24					9 065	-100,00%
B.II.5.1. Posk. zálohy na DHM / Zaliczki na środki trwałe	25					9 065	-100,00%
B.II.5.2. Nedokonečné DHM / Niedokończony środki trwałe	26						-
B. III. Dlouhodobý finanční majetek / Długoterminowe aktywa finansowe	27						-
B.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba / Udziły w jednostkach powiązanych	28						-
B.III.2. Zápůjčky a úvěry - ovl. nebo ovládající osoba / Udzielone pożyczki	29						-
B.III.3. Podíly - podstatný vliv / Udziły w pozostałych jednostkach	30						-
B.III.4. Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv / Udzielone pożyczki	31						-
B.III.5. Ostatní dlouhodobé CP a podíly / Pozostałe papiery wartościowe i udziły	32						-
B.III.6. Zápůjčky a úvěry - ostatní / Udzielone pożyczki	33						-
B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek / Inne długoterminowe aktywa finansowe	34						-
B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek / Inne długoterminowe aktywa finansowe	35						-
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na DFM / Zaliczki na inwestycje długoterminowe	36						-
C. Oběžná aktiva / Aktywa obrotowe	37	624 023	684 294		684 294	483 052	41,66%
C. I. Zásoby / Zapasy	38	148 515	164 534		164 534	129 995	26,57%
C.I.1. Materiál / Materiały	39						-
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary / Półprodukty i produkty w toku	40						-
C.I.3. Výrobky a zboží / Produkty gotowe, Towary	41	148 515	164 534		164 534	129 995	26,57%
C.I.3.1. Výrobky / Produkty gotowe	42						-
C.I.3.2. Zboží / Towary	43	148 515	164 534		164 534	129 995	26,57%
C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny / Młodzi i innych zwierząt i ich grupy	44						-
C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby / Zaliczki na zapasy	45						-
C. II. Pohledávky / Należności	46	277 738	346 574		346 574	135 956	154,92%
C. II.1. Dlouhodobé pohledávky / Należności długoterminowe	47						-
C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů / Należności handlowe	48						-
C.II.1.2. Pohledávky-ovlád. nebo ovládající osoba / Należności - kontrolowane lub kontrolnych osoba	49						-
C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv / Należności - od jednostek powiązanych	50						-
C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka / Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51						-
C.II.1.5. Pohledávky ostatní / Pozostałe należności	52						-
C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky / Należności od partnerów	53						-
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy / Długoterminowe zaliczki	54						-
C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní / Niezafakturowane przychody aktywne	55						-
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky / Pozostałe należności	56						-
C. II.2. Krátkodobé pohledávky / Należności krótkoterminowe	57	277 738	346 574		346 574	135 956	154,92%
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů / Należności handlowe	58	277 567	346 574		346 574	135 284	156,18%
C.II.2.2. Pohledávky-ovlád. nebo ovládající osoba / Należności - kontrolowane lub kontrolnych osoba	59						-
C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv / Należności - od jednostek powiązanych	60						-
C.II.2.4. Pohledávky ostatní / Pozostałe należności	61	171				672	-100,00%
C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky / Należności od partnerów	62						-
C.II.2.4.2. Sociál. zabezpečení a zdravot. pojistění / Ubezpiecz. społeczne i ubezpiecz. zdrowotne	63						-
C.II.2.4.3. Štát - daňové pohledávky / State - z tytułu podatku dochodowego	64	171				74	-100,00%
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy / Pozostałe zaliczki	65						-
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní / Niezafakturowane przychody aktywne	66						-
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky / Pozostałe należności	67					598	-100,00%
C. III. Krátkodobý finanční majetek / Krótkoterminowe aktywa finansowe	68						-
C.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba / Udziły w jednostkach powiązanych	69						-
C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek / Krótkoterminowe aktywa finansowe	70						-
C. IV. Peněžní prostředky / Środki pieniężne	71	197 770	173 186		173 186	217 101	-20,23%
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně / Środki pieniężne w kasie	72	5 664	13 067		13 067	11 906	9,75%
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech / Środki pieniężne na rachunkach	73	192 106	160 119		160 119	205 195	-21,97%
D. Časové rozlišení aktiv / Rozliczenia międzyokresowe	74	38 701	44 329		44 329	41 744	6,19%
D.1. Náklady příštích období / Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	75	38 701	44 329		44 329	41 744	6,19%
D.2. Komplexní náklady příštích období / Złożone rozliczenia międzyokresowe	76						-
D.3. Příjmy příštích období / Rozliczenia międzyokresowe przychodów	77						-

Komentář:

Údaje v PLN

Datum: 22.3.2017
Zpracoval: Ing. Eva Rucká

ROZVAHA / BILANS		čís. řád.	skutečnost k 31.12.2016	Běžné úč. období 2/2017	Stejn. období 2/2016 (netto)	% odchylka
PASIVA CELKEM / PASywa RAZEM		78	794 599	855 450	692 128	23,60%
A. Vlastní kapitál / Kapital (fundusz) własny		79	-324 012	-140 102	-676 061	79,28%
A. I. Základní kapitál / Kapital (fundusz) podstawowy		80	50 000	50 000	50 000	0,00%
	A.I.1. Základní kapitál / Kapital (fundusz) podstawowy	81	50 000	50 000	50 000	0,00%
	A.I.2. Vlastní podíly (-) / Udziały (akcje) własne (-)	82				-
	A.I.3. Změny základního kapitálu / Zmiany kapitału	83				-
A. II. Ážio a kapitálové fondy / Akcji, Fundusze inwestycyjne		84				-
	A.II.1. Ážio / Akcji	85				-
	A.II.2. Kapitálové fondy / Fundusze inwestycyjne	86				-
	A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy / Pozostałe fundusze kapitałowe	87				-
	A.II.2.2. Oceň. roz. z přec. majetku a závazků (+/-) / Aktualizacja wyceny aktywów i pasywów	88				-
	A.II.2.3. Oceň. roz. z přec. při přem. obch. korp. (+/-) / Kapital z aktualizacji wyceny na przemian	89				-
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) / Różnice przemian	90				-
	A.II.2.5. Rozdíly z ocen. při přeměnách obch. Korp. (+/-) / Różnice z wyceny przemian	91				-
A. III. Fondy ze zisku / Rezerwy pozostałe		92				-
	A.III.1. Ostatní rezervní fondy / Rezerwy pozostałe	93				-
	A.III.2. Statutární a ostatní fondy / Statutowe i inne fundusze	94				-
A. IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-) / Zysk (strata) z lat ubiegłych		95	-791 868	-374 012	-791 868	52,77%
	A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let / Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	96				-
	A.IV.2. Nehrazená ztráta minulých let (-) / Strata z lat ubiegłych	97	-791 868	-374 012	-791 868	52,77%
	A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) / Pozostałe zyski (strata) z lat ubiegłych	98				-
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) / Zysk (strata) netto		99	417 856	183 910	65 807	179,47%
A. VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)		100				-
B. + C. Cizí zdroje / Zobowiązania		101	1 118 611	995 552	1 368 189	-27,24%
B. Rezervy / Rezerwy		102				-
	B.1. Rezerva na důchody a podobné závazky / Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	103				-
	B.2. Rezerva na daň z příjmů / Rezerwa na podatek dochodowy	104				-
	B.3. Rezervy podle zvláštních právních předpisů / Rezerwa mocy szczególnych przepisów	105				-
	B.4. Ostatní rezervy / Pozostałe rezerwy	106				-
C. Závazky / Zobowiązania		107	1 118 611	995 552	1 368 189	-27,24%
C. I. Dlouhodobé závazky / Zobowiązania długoterminowe		108				-
	C.I.1. Vydané dluhopisy / Wyemitowane obligacje	109				-
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy / Wyemitowane obligacje	110				-
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy / Wyemitowane obligacje	111				-
	C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím / Długoterminowe kredyty bankowe	112				-
	C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy / Długoterminowe zaliczki otrzymane na dostawy	113				-
	C.I.4. Závazky z obchodních vztahů / Zobowiązania handlowe	114				-
	C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě / Długoterminowe dłużne papiery do zapłaty	115				-
	C.I.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	116				-
	C.I.7. Závazky - podstatný vliv / Zobowiązania - istotny wpływ	117				-
	C.I.8. Odložený daňový závazek / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	118				-
	C.I.9. Závazky - ostatní / Pozostałe zobowiązania	119				-
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům / Zobowiązania wobec partnerów	120				-
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní / Niezafakturowane przychody pasywne	121				-
	C.I.9.3. Jiné závazky / Pozostałe zobowiązania	122				-
C. II. Krátkodobé závazky / Zobowiązania krótkoterminowe		123	1 118 611	995 552	1 368 189	-27,24%
	C.II.1. Vydané dluhopisy / Wyemitowane obligacje	124				-
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy / Wyemitowane obligacje	125				-
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy / Wyemitowane obligacje	126				-
	C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím / Krótkoterminowe kredyty bankowe	127				-
	C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy / Krótkoterminowe zaliczki otrzymane na dostawy	128	166 987	99 113	117 169	-15,41%
	C.II.4. Závazky z obchodních vztahů / Zobowiązania handlowe	129	863 807	795 838	1 001 777	-20,56%
	C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě / Krótkoterminowe dłużne papiery do zapłaty	130				-
	C.II.6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	131			170 558	-100,00%
	C.II.7. Závazky - podstatný vliv / Zobowiązania - istotny wpływ	132				-
	C.II.8. Závazky - ostatní / Pozostałe zobowiązania	133	87 817	100 601	78 685	27,85%
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům / Zobowiązania wobec partnerów	134				-
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci / Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	135				-
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům / Zobowiązania wobec pracowników	136		2 085		-
	C.II.8.4. Závazky ze soc. zab. a zdrav. pojištění / Zobowiązania wobec ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotne	137	10 502	16 388	16 778	-2,32%
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace / State - Zobowiązania podatkowe i subsydia	138	77 315	82 128	61 907	32,66%
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní/ Niezafakturowane przychody pasywne	139				-
	C.II.8.7. Jiné závazky / Pozostałe zobowiązania	140				-
D. Časové rozlišení pasiv / Rozliczenia międzyokresowe		141				-
	D.1. Výdaje příštích období / Rozliczenia międzyokresowe	142				-
	D.2. Výnosy příštích období / Przychody przyszłych okresów	143				-

Komentář:

Údaje v PLN

Datum: 22.3.2017
Zpracoval: Ing. Eva Rucká

Příloha č. 5: Ocenění neprovozních aktiv společnosti TON

Vymezení a ocenění neprovozních aktiv a závazků

Neprovozní majetek tvoří aktiva, která nejsou využívána v přímé souvislosti s klíčovou aktivitou podniku a která lze z podniku odebrat, aniž by byla ohrožena jeho plynulá provozní činnost či jeho finanční zdraví. Stejně tak neprovozní závazky.

Na základě provedené analýzy majetku a závazků uvedené v kapitole A 3.7, Znalec v podmínkách společnosti TON identifikoval níže uvedená neprovozní aktiva, která jsou předmětem ocenění.

1.1.1 Soubor nemovitých věcí v k.ú. Rajnochovice, zapsaných na listu vlastnictví 973

Společnost TON drží soubor nemovitých věcí nacházejících se v katastrálním území Rajnochovice, obec Rajnochovice, okres Kroměříž, vše zapsáno na listu vlastnictví č. 973. Tento soubor nemovitých věcí tvoří pouze stavby, které jsou situovány na cizích pozemcích. Soubor těchto staveb tvoří jeden funkční celek tzv. rekreační středisko Tesák.

Znalec oceňuje soubor nemovitých věcí jeho účetní hodnotou.



Hodnot soubor nemovitých věcí nacházejících se v katastrálním území Rajnochovice, obec Rajnochovice, okres Kroměříž, vše zapsáno na listu vlastnictví č. 973 stanovená ke dni ocenění činí částku 3 216 tis. Kč.

1.1.2 Soubor nemovitých věcí v k.ú. Bystřice pod Hostýnem, zapsaných na listu vlastnictví 532

Soubor nemovitých věcí, který tvoří pozemek par. č. st. 225/1 včetně objektu č.p. 140 nacházejících se v katastrálním území Bystřice pod Hostýnem, obec Bystřice pod Hostýnem, vše zapsáno na listu vlastnictví č. 532. Jedná se o administrativní budovu včetně pozemku pod touto budovou.

Znalec předmětný soubor nemovitých věcí oceňuje tržním porovnáním. V rámci tohoto přístupu byly porovnávány nabídkové ceny třech obdobných nemovitostí, které byly ke dni ocenění nabízeny na realitním trhu v dané lokalitě k prodeji. Jako srovnávací základna byla zvolena cena za m² užité plochy objektů. Výsledná cena byla upravena na 90 % zjištěné hodnoty – byla tak zohledněna skutečnost, že se jedná o nabídku, u které lze předpokládat, že bude předmětem dalšího vyjednávání mezi prodejcem a kupujícím. Bylo uvažováno, že potenciální kupující vyjedná ve svůj prospěch 10 % snížení původní nabídky.



Po provedeném ocenění vychází hodnota souboru nemovitých věcí nacházejících se v katastrálním území Bystřici pod Hostýnem, obec Bystřice pod Hostýnem, vše zapsáno na listu vlastnictví č. 532 na částku 4 802 tis. Kč.

1.1.3 Shrnutí

Tabulka napravo rekapituluje jednotlivá neprovozní aktiva a jejich ocenění. (v tis. Kč)

Celková hodnota neprovozního majetku ve Skupině TON ke dni ocenění činí částku 8 018 tis. Kč.

Rekreační středisko Tesák	3 216
Administrativní budova Lídák	4 802
Hodnota neprovozních aktiv	8 018

