

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

k 31. prosinci 2017

Příloha k výroční zprávě

SHEET OF BALANCE

as of 31st Dec. 2017

Annex to annual report



VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY
PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Obchodní firma účetní jednotky
 Accounting unit trade name:
DT – Výhybkárna a strojírna, a.s.

[v celých tis. Kč / in CZK thousand]

Sídlo nebo místo bydliště účetní jednotky
 Registered address:
Dolní 100
797 11 Prostějov

Rok / Year	Měsíc / Month	IČO / Organization Ident. No.
2017	12	4 6 9 6 2 7 7 8

Označení Designation	Text Text	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2017	2016
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb Revenues from products and services sold	962 084	1 061 917
II.	Tržby za prodej zboží Revenues from the goods sold	4 009	997
A.	Výkonová spotřeba Operating expenses	601 403	577 770
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti Own goods change of stock	-31 890	60 879
C.	Aktivace Activation	-11 559	-14 449
D.	Osobní náklady Personal expenses	258 955	255 453
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti Operational sphere values adjustment	93 749	85 735
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého majetku Intangible assets adjustment	94 525	92 900
E.2.	Úpravy hodnot zásob Stock values adjustment	-91	711
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek Receivables values adjustment	-685	-7 876
III.	Ostatní provozní výnosy Other operational revenues	23 062	24 474
F.	Ostatní provozní náklady Other operational expenses	15 535	179 289
*	Provozní výsledek hospodaření Revenues from operating activities	62 962	-57 289
IV. + V.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku Revenues from range of finance	33 251	32 000
G. + H	Náklady související s dlouhodobým fin. majetkem Expenses in connection with long-termed intangible assets	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy Revenues from interest and similar revenues	82	703
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční činnosti Adjustments of values and reserves in financial activity	31 080	-85 765
J.	Nákladové úroky a podobné náklady Expenses interest and similar expenses	3 332	5 421
VII.	Ostatní finanční výnosy Other financial revenues	7 126	880
K.	Ostatní finanční náklady Other financial expenses	13 591	5 360
*	Finanční výsledek hospodaření Revenues from operating activities	-7 544	108 567
**	Výsl. hospodaření před zdaněním Economic income prior tax	55 418	51 278
L.	Daň z příjmů Income tax	7 275	18 768
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům Transfer of yield part from Profit/Loss to the Partners	0	0
***	Hosp. výsledek za účetní období Profit /Loss for accounting period	48 143	32 510
*	Čistý obrát za účetní období Net Profit/Loss for accounting period	1 029 614	1 120 971

ROZVAHA
BALANCE SHEET

Obchodní firma účetní jednotky
Accounting unit trade name:
DT – Výhybkárna a strojírna, a.s.

[v celých tis. Kč / in CZK thousand]

Sídlo nebo místo bydliště účetní jednotky
Registered address:
Dolní 100
797 11 Prostějov

Rok / Year	Měsíc / Month	IČO / Organization Ident. No.
2017	12	4 6 9 6 2 7 7 8

Označení Designation	Aktiva Assets	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2017	2016
	AKTIVA CELKEM / TOTAL ASSETS	1 476 315	1 511 801
A	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál / Receivables for capital subscription	0	0
B	Dlouhodobý majetek / Fixed assets	704 073	795 391
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek / Intangible fixed assets	34 035	29 851
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek / Tangible fixed assets	584 042	575 326
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek / Financial investments	85 996	190 214
B.III.1.	Z toho: podíly v ovládaných a řízených osobách Ownership in enterprise with controlling influence	84 594	141 513
C	Oběžná aktiva / Current assets	665 616	619 657
C.I.	Zásoby / Inventory	305 021	299 034
C.II.	Pohledávky / Receivables	211 880	167 008
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky / Long-term receivables	4 302	4 757
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky / Short-term receivables	207 578	162 251
C.III.	Krátkodobý finanční majetek / Short-term assets	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky / Short-term financial accounts	148 715	153 615
D.	Časové rozlišení / Accruals	106 626	96 753

Označení Designation	Pasiva Liabilities	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2017	2016
	PASIVA CELKEM / TOTAL LIABILITIES	1 476 315	1 511 801
A	Vlastní kapitál / Equity	1 101 516	1 100 037
A.I.	Základní kapitál / Registered capital	600 000	600 000
	z toho: základní kapitál zapsaný v OR / Basic equity registered in Trade register	600 000	600 000
A.II.	Kapitálové fondy / Capital funds	7 967	24 872
A.III.	Rezerv. fondy nedělitel. fond a ostat. fondy ze zisku / Reserve funds indivisible fund and other funds from earnings	75 816	74 049
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let / Retained earnings	369 590	368 606
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období / Profit and loss of current accounting period	48 143	32 510
A.VI.	Rozhodnutí o zálohové výplatě podílů na zisku / Decision on the advance payment of profit share	-29 000	0
B.+C.	Cizí zdroje / Liabilities	403 782	411 764
B.	Rezervy / Reserves	58 661	62 573
C.	Závazky / Liabilities	345 121	349 191
C.I.	Dlouhodobé závazky / Long-term payables	41 803	72 144
C.II.	Krátkodobé závazky / Short-term payables	303 318	277 047
D.	Časové rozlišení / Accruals	17	0

Sestaveno dne: Date: 23. 4. 2018		Podpisový záznam statutárního orgánu Statutory body signature: Ing. Dušan Kadlec předseda představenstva Chairman of Board of Directors Ing. Marek Smolka místopředseda představenstva Vice-Chairman of Board of Directors
Právní forma účetní jednotky: Accounting unit legal form: a. s. joint stock company	Předmět podnikání: Vývoj, výroba a montáž vyhrazených kolejových zařízení v dopravě. Objects of business: Development, production and assembly of given railway equipment.	

ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti DT – Výhybkárna a strojírna, a. s., Dolní 3137/100, 796 01 Prostějov, IČ 46962778

Výrok auditora

Provedl jsem audit příložené účetní závěrky společnosti DT – Výhybkárna a strojírna, a. s., Prostějov („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2017, výkazu zisku a ztráty a příloha o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a jejíž součástí je i přehled o změnách vlastního kapitálu. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2017 a rákádě a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KA ČR) pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikativními dohodami. Moje odpovědnost stanovena tímto předpisem je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsem na Společnosti nezávislý a splnil jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazy informace, které jsem shromáždil, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí mých povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrku či s jejími znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace jeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzuji, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiální), tj. zda případně předložení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do mýho, zde dokážu posoudit, uvádím, že

- ostatní informace byly v souladu s právními předpisy a v souladu s účetní závěrku a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsem povinen uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsem dospěl

při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsem v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistil.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky zjevnější rizika se jejího nepřetržitého trvání a použít předpoklad nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Mým cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující můj výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomické rozhodnutí, která užívají účetní závěrku na jejím základě příjemci.

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

- identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazy informace, abych na jejich základě mohl vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalím významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslné opomenutí, nepřesné prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abych mohl navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohl vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

• Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazy informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojde k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je mojí povinností upozornit v moji zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Moje závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsem získal do data mého zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

• Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Moji povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsem v průběhu účelní, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ing. Jaroslav Daňha
Jasanová 9, Prostějov
evidenční číslo oprávnění auditora 131

Prostějov 20. dubna 2018

Statutární orgán:



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

assigned to the share holders of DT – Výhybkárna a strojírna, a.s. Dolní 100, 796 01 Prostějov, ID 469 62 778

Auditor statement

I have carried out the audit of enclosed Sheet of Balance of DT – Výhybkárna a strojírna, a.s. Prostějov (hereinafter as “Company”) compiled on basis of the Czech Accounting regulations, which consists of Sheet of Balance as of 31st December 2017, Profit and Loss Account and review of financial operations within the year ending as of 31st December 2017 and enclosures to this Sheet of Balance, which consists of description of substantial accounting methods applied and the further explaining information. The survey of own capital change is the part of the report as well. The Company data are stated in the Annex of this Sheet of Balance.

In my opinion the Sheet of Balance fairly and truly presents the state of Company total assets and liabilities as of 31st December 2017 and the state of revenues and expenses coming from common activities and also the current assets within the year ending as of 31st December 2017 and this all in conformance with the Czech Accounting Methods.

Statement substance

The audit was carried out in compliance with the Law on Auditors and with provisions of the Chamber of Auditors of the Czech Republic (KA ČR) concerning the audits, which are the international standards for the audit execution (ISA), possible added and annexed by the related application clauses. My personal responsibility given by these regulations is in detail described in part named as Auditor's Responsibility concerning the Balance Sheet auditing. In harmony with the Law on Auditors and with the Code of Ethics accepted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic I stand as an independent auditor towards the Company and I have followed even the further ethic duties concerning the stated regulations. I believe the information I have collected is the adequate basis to express my statement.

Further information stated within the Annual Report

The further information is in conformance with §2 letter b) on law on auditors and it is the information stated in the Annual Report off the Sheet of Balance and in my Report of Auditor. The other information is responsibility of the Board of Directors.

My statement concerning the Sheet of Balance has no relation towards the further information. In spite of it is my duty to make myself acquainted with other information and to give assessment if other information is not in important (material) incompatibility towards the Sheet of Balance, or with my knowledge on accounting unit acquired during the Sheet of Balance verification, or if these information does not appear as significantly (materially) incorrect. I give as well the assessment if other information is in every important (material) respects drawn up in compliance with appropriate legal regulations. This assessment means if other information meets requirements of legal regulations as to formulary adequacy and to procedure of other information elaboration in the context of importance (materiality), i.e. if the possible failing to meet the given requirements should influence the assessment carried out on basis of other information. On basis of procedures carried out up to the extent I am able to assess, I state, that:

– Other information, describing the facts, which are the subject of description in the Sheet of Balance are in all important (material) respects in conformance with the Sheet of Balance and,

– Other information was compiled in compliance with legal regulations.

Moreover I have a duty to state, if on basis of knowledge and the consciousness towards the company I acquired within the audit pursuance, the other information does not incorporate the important (material) matter-of-fact incorrectness. I have to say, that within the framework of stated procedures I have not found between the acquired other information neither important (material) matter-of-fact incorrectness.

Responsibility of the Board of Directors and the Supervisory Board towards the Sheet of Balance

The company Board of Directors is responsible for the Accounting Sheet compilation, which presents the truly and fairly the financial position in conformance with the Czech accounting regulations and it is responsible for a such internal supervisory system, which is considered necessary to compile the Sheet of Balance under condition that it excludes the inception of important (material) incorrectness caused by the deliberate deception or by error.

Within the Sheet of Balance compilation the Board of Directors have a duty to assess, whether the company is able to operate on the permanent basis and in the case of its relevance describe it in the Sheet of Balance annex details in connection with its uninterrupted existence and to use the assumption of its uninterrupted existence within the Sheet of Balance compilation. The exception should be case when the Board of Directors considers the company close-down, or it has the intention to terminate the activity, in other words, when the company has no other way than to do so.

To supervise the accounting operation procedure is the responsibility of the Supervisory Board.

Auditor's responsibility for the Sheet of Balance auditing

My aim is to acquire an adequate certainty, that the Sheet of Balance, as a whole, does not consist of substantial (material) imperfections caused by the deliberate deception, or by error and to issue the Auditor's Report, where my statement is introduced. The adequate extent of assurance is a big extent of assurance, nevertheless it is not a warranty, that the audit carried out in conformance with the regulations stated above reveal in all cases the possible existing important (material) inaccuracy. The inaccuracies may come into being as a consequence of deception, or by mistakes and they are considered as significant (material), as far as we could practically assume, that they should individually, or in the conjunction, can influence the economic decisions introduced by users on basis of the Sheet of Balance. To carry out the audit in conformance with the regulations stated above is my obligation to enforce the professional thinking within the whole audit performance and to keep the professional skepticism. My duties are as well:

- To identify and assess the possible risks of important (material) Sheet of Balance imperfections caused by the deliberate deception, or by mistake and propose and carry out the auditor procedures responding these risks and gain the suitable evidences, on basis of which I can express my statement. The risk I fail to reveal important (material) imperfection, occurred as a consequence of deception is bigger, than risk to fail expose the important (material) imperfection caused by the mistake, since the secret agreements, falsifications, deliberate omissions, untrue declarations, or circumvention of internal inspections by the Board might be the component of the deliberate deception.
- To familiarize myself with the internal system of inspections in the company, which is relevant for audit in the given extent, to be able to propose auditors procedures appropriate with respect to the given circumstances, but not for reason to express my opinion towards the internal system of inspections effectiveness.
- To assess the suitability of the accounting principles applied, adequacy of the accounting estimations carried out and assess the information, which within this context was introduced by the Board of Directors in the Sheet of Balance Annex.
- To assess the suitability of application of the permanent existence presumption in time of the Sheet of Balance compilation by the Board of Directors and the question, if with respect to the collected evidenced information occurs the important (material) uncertainty coming from the deeds, or from conditions, which could cast a doubts upon company ability to exist permanently. If I take a consideration that such important (material) uncertainty exists, it is my duty to give a warning within my report and emphasize this information stated in this connection in the Sheet of Balance Annex. If this information is not sufficient I will express the modified statement. My conclusions with respect to the company ability to exist permanently are coming from evidenced information I acquired up to the date of my report. Nonetheless the events in the future or the special conditions might lead to the fact that the company will lose its ability to exist permanently.
- To assess the general presentation, the segmentation and the Sheet of Balance content, the Annex including and the decision if the Sheet of Balance reflects the transactions and deeds in a way, which leads to a true representation.

My obligation is to inform the Board of Directors and the Supervisory Board besides the other on intended extent and the time-table of the audit and on important findings revealed within the course of the audit, including the important imperfections found inside the system of inspection.

Ing. Jaroslav Daňha
Jasanová 9, Prostějov
Auditor's certification number: 131
Prostějov 20th April 2018
Statutory body: