



A&CE Auditoři a znalci Praha, spol. s r.o.

Bělehradská 17, 140 00 Praha 4 Tel/fax 222 561 049, tel. 222 561 048

Společnost je zapsána u Městského soudu v Praze, odd. C, vl. 47335, IČ: 44965095

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
o ověření konsolidované účetní závěrky a výroční zprávy
k 31.12.2016

GECO CZ a.s.

červen 2017

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření konsolidované závěrky a výroční zprávy k 31.12.2016

Účetní jednotka:

GECO CZ a.s.

Pod Čimickým hájem 190/11
181 00 Praha 8
IČ: 630 80 168

Příjemce zprávy:

Ing. Libor Chrobok
předseda představenstva

Účetní období:

1.1.2016 - 31.12.2016

Ověření provedl:

A & CE Auditoři a znalci Praha, spol. s r.o.
Bělehradská 17, 140 00 Praha 4
oprávnění KA ČR číslo 157
IČ: 449 65 095
zastoupená ředitelem společnosti
Ing. Rostislavem Otřísalem, CSc.



Chrobok

Obsah:

Výrok auditora
Základ pro výrok
Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě
Odpovědnost představenstva a dozorčí rady
Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Auditované přílohy:

Konsolidovaná výroční zpráva k 31.12.2016
Konsolidovaná rozvaha k 31.12.2016
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty k 31.12.2016
Konsolidovaná příloha k účetní závěrce k 31.12.2016

Zpráva nezávislého auditora o ověření konsolidované účetní závěrky a výroční zprávy k 31.12.2016 akcionářům společnosti

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky skupiny společností **GECO CZ** sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31.12.2016, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidované přílohy, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnostech konsolidačního celku jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv konsolidačního celku GECO CZ k 31.12.2016 a nákladů, výnosů, výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

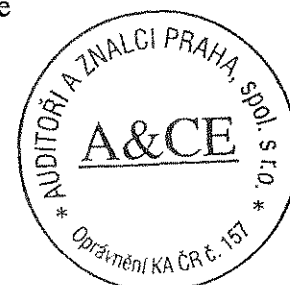
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KA ČR) pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, 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 (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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



- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo konsolidující společnosti odpovídá za sestavení konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem konsolidující společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnosti vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo konsolidující společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.



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

Naší povinností je informovat představenstvo konsolidující společnosti a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 5.června 2017



.....
 Ing. Zdeněk R a b a s
 statutární auditor
 KA ČR evidenční číslo 647

.....
 A & CE Auditoři a znalci Praha, spol. s r.o.
 Praha 4, Bělehradská 17
 KA ČR evidenční číslo 157
 Ing. Rostislav O t ř í s a l, CSc.
 auditor a jednatel společnosti

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA

GECO CZ, a.s.

za účetní období 2016



**Konsolidovaná výroční zpráva
společnosti GECO CZ, a.s.
za účetní období roku 2016**

Vymezení konsolidačního celku

a/ GECO CZ, a.s.

se sídlem v Praze 8, Pod Čimickým hájem 190/11, ČR, IČ 630 80 168, základní kapitál ve výši 6 000 tis.Kč představuje 60 ks akcií na majitele v listinné podobě, je mateřským podnikem se 100 % podílem ve společnosti GECO, a.s.

b/ GECO, a.s.

se sídlem v Praze 8, Pod Čimickým hájem 190/11, ČR, IČ 630 80 737, základní kapitál ve výši 100 000 tis.Kč představuje 100 ks akcií na majitele v listinné podobě, je mateřským podnikem se 100 % podílem ve společnostech GECO, s.r.o. a GECO GmbH

c/ GECO, s.r.o.

se sídlem v Bratislavě, Elektrárenská 4, SR, IČ 357 82 587 základní kapitál ve výši 1 000 tis. EUR, je dceřiným podnikem společnosti GECO, a.s.

d/ GECO GmbH

se sídlem v Zittau, Theodor-Korselt-Strasse 1B, SRN, IČ: HRB33556, základní kapitál ve výši 25 tis. EUR, je dceřiným podnikem společnosti GECO, a.s.

Všechny společnosti zahrnuté do konsolidačního celku sestavily k 31. 12. 2016 účetní závěrku a výroční zprávu za rok 2016 kromě společnosti GECO GmbH (dle legislativy SRN se výroční zpráva nesestavuje).

V konsolidačním celku není zahrnuta společnost TOBACCOLAND, s.r.o, která je 100 % dceřiným podnikem společnosti GECO, a.s. Vzhledem k tomu, že tato společnost nevyvíjela ani v účetním období 2016 žádné podnikatelské aktivity, nebyla do konsolidačního celku v roce 2016 zařazena.

V souladu s Vyhláškou 500/202 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona 563/1991 Sb., o účetnictví a Českým účetním standardem č. 020, kterým se stanoví postupy pro provedení konsolidace účetní závěrky podnikatelů sestavila mateřská společnost GECO CZ, a.s. k 31. 12. 2016 konsolidovanou účetní závěrku. Tato konsolidovaná účetní závěrka slouží k informování akcionářů a odborné veřejnosti,



neslouží však pro účely daňové ani pro účely vypořádání hospodářských výsledků.
Sestavení konsolidované účetní závěrky bylo provedeno plné konsolidace.

Rozbor hospodaření konsolidačního celku a údaje o současné ekonomické situaci za období roku 2016 obsahují přiložená konsolidovaná rozvaha, konsolidovaný výkaz zisků a ztráty a konsolidovaná příloha.

Společnosti zahrnuté v konsolidačním celku nevydávají žádné prostředky v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnosti zahrnuté do konsolidačního celku nepořizují vlastní akcie, zatímní listy, ani obchodní podíly.

Po sestavení konsolidované účetní závěrky za účetní období 2016 nevznikly žádné důležité události, které by ovlivnily náhled na údaje v této účetní závěrce.

V Praze dne 5.června 2017



Ing. Libor Chrobok
předseda představenstva
GECO CZ, a.s.



Konsolidační celek :
Konsolidující účetní jednotka:
Sídlo konsolidující účetní jednotky:

Identifikační číslo konsolidující účetní jednotky:
Právní forma konsolidující účetní jednotky:
Rozvahový den:



GECO
GECO CZ, a.s.
Pod Čimickým hájem 190/11
181 00 Praha 8
630 80 168
Akciová společnost
31. prosince 2016

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

k 31. prosinci 2016

		2016	2015
	AKTIVA CELKEM	3 176 728	2 938 113
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	672 737	669 915
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	33 924	22 584
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	638 708	647 219
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	105	112
B.IV.	Kladný konsolidační rozdíl	0	0
B.V.	Záporný konsolidační rozdíl	0	0
B.VI.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	0	0
C.	Oběžná aktiva	2 475 861	2 230 242
C.I.	Zásoby	1 173 776	1 248 589
C.II.	Pohledávky	714 196	595 833
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	23 720	23 854
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	690 476	571 979
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	50 000	125 000
C.IV.	Peněžní prostředky	537 889	269 820
D.	Časové rozlišení	28 130	28 956
	PASIVA CELKEM	3 176 728	2 938 113
A.	Vlastní kapitál	596 575	527 166
A.I.	Základní kapitál	6 000	6 000
A.II.	Ažio a kapitálové fondy	97 426	97 578
A.III.	Fondy ze zisku	0	0
A.IV.	Konsolidovaný výsledek hospodaření minulých let	168 662	92 132
A.V.	Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období	324 487	331 456
1.	Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	324 487	331 456
2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	0
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	0	0
A.VII.	Konsolidační rezervní fond	0	0
B.+C.	Cizí zdroje	2 577 555	2 409 048
B.	Rezervy	3 185	3 238
C.	Závazky	2 574 370	2 405 810
C.I.	Dlouhodobé závazky	111 297	137 855
C.II.	Krátkodobé závazky	2 463 073	2 267 955
D.	Časové rozlišení	2 598	1 899
E.	Menšinový vlastní kapitál	0	0
1.	Menšinový základní kapitál	0	0
2.	Menšinové kapitálové fondy	0	0
3.	Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let	0	0
4.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0	0

Sestaveno dne: 5. června 2017

Podpisový záznam statutárního orgánu konsolidující účetní jednotky:

Ing. Libor Chrobok, předseda představenstva

Konsolidační celek :
 Konsolidující účetní jednotka:
 Sídlo konsolidující účetní jednotky:

Identifikační číslo konsolidující účetní jednotky:
 Právní forma konsolidující účetní jednotky:
 Rozvahový den:



GECO
 GECO CZ, a.s.
 Pod Čimickým hájem 190/11
 181 00 Praha 8
 630 80 168
 Akciová společnost
 31. prosince 2016

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. prosince 2016

		2016	2015
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	668 381	616 939
II.	Tržby za prodej zboží	34 480 374	31 440 881
A.	Výkonová spotřeba	33 730 850	30 761 405
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
C.	Aktivace (-)	0	0
D.	Osobní náklady	905 744	780 551
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	103 699	93 732
	Zúčtování záporných konsolidačních rozdílů	0	0
	Zúčtování kladných konsolidačních rozdílů	0	0
III.	Ostatní provozní výnosy	84 653	55 376
F.	Ostatní provozní náklady	66 709	41 253
*	Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	426 406	426 255
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	2 394	2 273
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	4 356	4 559
VII.	Ostatní finanční výnosy	6 776	10 357
K.	Ostatní finanční náklady	19 285	22 886
*	Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-14 471	-14 815
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním	411 935	421 440
L.	Daň z příjmů	87 448	89 984
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez podílů ekvivalence	324 487	331 456
	z toho: Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů	324 487	331 456
	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0	0
	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	0
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	324 487	331 456

Sestaveno dne: 5. června 2017

Podpisový záznam statutárního orgánu konsolidující účetní jednotky:

Ing. Libor Chrobok, předseda představenstva

GECO CZ, a.s.

PŘÍLOHA
konsolidované účetní závěrky
za rok 2016

červen 2017



PŘÍLOHA

konsolidované účetní závěrky za rok končící 31.prosince 2016

1/ Konsolidační celek

a/ Vymezení konsolidačního celku

Řídící společnost:

GECO CZ, a.s. (dále též „Společnost“)

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 30.června 1995, sídlo Společnosti je v ulici Pod Čimickým hájem 190/11, PSČ 181 00 Praha 8. Identifikační číslo Společnosti je 630 80 168.



Společnosti ovládané, řízené:

poř. čís.	ovládané společnosti	IČ	sídlo společnosti	%podíl na ZK	přímý vlastník	důvod ovládnutí
1	GECO, a.s.	630 80 737	Pod Čimickým hájem 190/11 181 00 Praha 8	100,00	GECO CZ, a.s.	založení
2	GECO, s.r.o.	357 82 587	Elektrárenská 4 831 04 Bratislava, SR	100,00	GECO, a.s.	založení
3	GECO GmbH	HRB33556	Theodor- Korselt-Strasse 1B 02763 Zittau, SRN	100,00	GECO, a.s.	založení

U uvedených společností vykonává skupina přímý rozhodující vliv. Byla použita metoda plné konsolidace s přímým uplatněním vlastnických podílů, kterými se skupina podílí na základním kapitálu konsolidované ovládané, řízené společnosti.

Společnosti přidružené

V současné době se nevyskytují.

b/ Změny ve složení konsolidačního celku v průběhu roku 2016

V konsolidačním celku nedošlo ke změnám.

c/ Společnosti nezahrnuté do konsolidačního celku

Do konsolidačního celku podle rozhodnutí řídící společnosti nevstoupily níže uvedené společnosti z důvodu nevýznamného podílu na úhrnu rozvahy (balance), čistém obrátu, vlastním kapitálu konsolidačního celku a minimální aktivity.

Poř. číslo	Podniky nezahrnuté do konsolidace	IČ	Sídlo společnosti	Nepř. podíl na ZK v %	Bezprostřední vlastník
1	TOBACCOLAND, s.r.o.	25141040	Pod Čimickým hájem 190/11 181 00 Praha 8	100,00	GECO, a.s.

Do konsolidačního celku podle rozhodnutí řídící společnosti nevstupují též společnosti v konkurzu či v likvidaci, neboť u nich existují dlouhodobá omezení významně bránící konsolidující účetní jednotce ve výkonu jejích práv ohledně nakládání s majetkem nebo jejich řízení. V současné době se tyto společnosti nevyskytují.

d/ Způsob konsolidace a použité metody

Byl uplatněn přímý způsob konsolidace a metoda plné konsolidace pro společnosti ovládané a ekvivalence pro společnosti přidružené

e/ Údaje účetních závěrek společností konsolidačního celku a konsolidační pravidla

Údaje účetních závěrek všech společností zahrnutých a nezahrnutých do konsolidačního celku a konsolidační pravidla obsahující informace o způsobu transformace údajů individuálních účetních závěrek společností do položek konsolidované účetní závěrky jsou uloženy k nahlédnutí v sídle řídící společnosti.

2/ Účetní zásady a metody

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny společností GECO CZ, a.s. (dále „skupina“) za rok 2016 je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví („Vyhláška MF“) a Českými účetními standardy.

České účetní postupy a principy jsou v určitých oblastech rozdílné od Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS). Z tohoto důvodu by se tato konsolidovaná účetní závěrka v určitých oblastech odlišovala od konsolidované účetní závěrky sestavené podle standardů IFRS.

Společnost GECO GmbH se sídlem ve Spolkové republice Německo a společnost GECO, s.r.o. se sídlem ve Slovenské republice sestavují účetní závěrky dle místní účetní legislativy a proto byly jejich údaje převedeny do struktury českých účetních výkazů.

(a) Systém konsolidace

Společnosti ovládané, řízené jsou konsolidovány metodou plné konsolidace a společnosti přidružené metodou ekvivalenční.

Vzájemné pohledávky, závazky, výnosy a náklady jsou plně vyloučeny. Zisk z prodeje aktiv mezi společnostmi skupiny je plně vyloučen. Dividendy přijaté od společností konsolidovaných plnou resp. ekvivalenční metodou se vylučují z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a o jejich výši se zvyšuje konsolidovaný výsledek hospodaření minulých let resp. konsolidační rezervní fond.

Účetní závěrky všech společností skupiny GECO CZ zahrnutých do konsolidace byly sestaveny k 31. prosinci 2016.

(b) Konsolidační rozdíly

Konsolidační rozdíly byly zjištěny jako rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované společnosti a jejich oceněním podle podílové účasti řídící společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo vkladů). Zadeh
akvizice se považuje datum, od něhož začíná řídící společnost účinně uplatňovat



příslušný vliv nad konsolidovanou společností. U konsolidačních rozdílů je stanovena lineární doba odepisování individuálně na základě principu věrného a poctivého obrazu.

(c) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč, a dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je vždy delší než jeden rok.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami. Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností, popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho roku.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, pokud je reprodukční pořizovací cena nižší než vlastní náklady, dlouhodobý hmotný majetek bezúplatně nabytý na základě smlouvy o koupi najaté věci, majetek nově zjištěný v účetnictví a vklad dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s výjimkou případů, kdy vklad je oceněn podle společenské smlouvy nebo zakladatelské listiny jinak.

Dlouhodobý majetek je účetně odpisován po dobu, která pro jednotlivé skupiny majetku vychází z předpokládané doby životnosti, např.

Budovy a stavby	30 - 100 let
Stroje a zařízení	12 - 15 let
Dopravní prostředky	4 - 8 let
Inventář	4 roky
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15 let

(d) Leasing

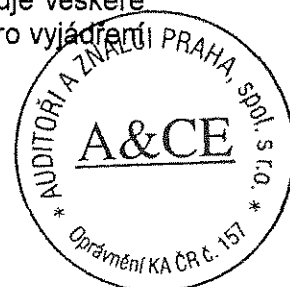
Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není po dobu trvání leasingu aktivována, ale je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí splátky z finančního leasingu, které nejsou k datu účetní závěrky splatné, jsou vykázány v příloze ke konsolidované účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

(e) Dlouhodobý finanční majetek

Majetkové účasti v nekonsolidovaných ovládaných a řízených společnostech a ve společnostech pod podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné zvýšení či snížení hodnoty. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly, které nejsou majetkovou účastí, jsou při pořízení vykázány v pořizovací ceně. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Ocenění cenných papírů neobchodovaných na veřejných trzích je provedeno na základě posudku znalce nebo na základě kvalifikovaného odhadu provedeného vedením společností. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém nastanou. Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, jsou vykázány ve vlastním kapitálu.

(f) Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, atd.). Pro vyjádření úbytků nakoupených zásob se užívá vážený aritmetický průměr.



(g) Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na základě bonity a věkové struktury pohledávek po splatnosti.

(h) Opravné položky

Opravné položky nebyly tvořeny k majetku konsolidačního celku v případech snížení jeho ocenění v účetnictví na základě prováděných inventarizací.

(i) Úvěry

Úvěry jsou vykazovány v nominální hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data konsolidované účetní závěrky.

(j) Rezervy

Rezervy se tvoří v případě, kdy existuje možnost budoucích výdajů společností konsolidačního celku, vyplývající ze současných smluvních nebo mimosmluvních závazků v důsledku minulých událostí a je pravděpodobné, že k vyrovnání těchto závazků budou vynaloženy prostředky společností a přitom lze provést spolehlivý odhad částky závazků. V souladu s českými účetními a daňovými předpisy jsou daňově uznatelné rezervy také tvořeny na významné opravy určitého dlouhodobého hmotného majetku, které bude podle odhadu vedení jednotlivých společností nutné provést v budoucích účetních obdobích.

(k) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen u těch společností konsolidačního celku, kde je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v následujících účetních obdobích.

(l) Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Všechna peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách byla přepočtena devizovým kurzem České národní banky k datu účetní závěrky.

(m) Tržby a výnosy – účtování a klasifikace

Tržby jsou zaúčtovány k datu doručení zboží a jejich akceptace zákazníkem nebo k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty. Tržby jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty jako „Tržby za prodej zboží“ nebo „Výkony“. „Tržby za prodej zboží“ představují prodej nakoupeného zboží třetím stranám od jiné společnosti konsolidačního celku za účelem jeho dalšího prodeje. „Výkony“ zahrnují přímý prodej vlastních služeb společností konsolidačního celku třetím stranám.

(n) Finanční deriváty

Společnosti skupiny mohou využívat derivátové finanční nástroje na zajišťování úrokového a měnového rizika.

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu konsolidované účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu konsolidované účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze konsolidované účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v konsolidovaných účetních výkazech.

3/ Dlouhodobý majetek

tis.Kč

	<u>31.12. 2016</u>	<u>31.12. 2015</u>
Dlouhodobý nehmotný majetek celkem	33 924	22 584
z toho: software	29 211	21 047
nedokončený dlouh.nehmot.majetek	0	1 537
poskytnuté zálohy na dl. nehmotný majetek	4 713	0
Dlouhodobý hmotný majetek celkem	<u>638 708</u>	<u>647 219</u>
z toho: pozemky	73 293	80 037
stavby	409 878	389 746
samostatné movité věci a soubory movitých věcí	97 927	82 216
nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 089	39 210
jiný dlouhodobý majetek	56 521	56 010
poskytnuté zálohy na dl.hmotný majetek	0	0
Dlouhodobý finanční majetek celkem	<u>31. 12. 2016</u>	<u>31. 12. 2016</u>
z toho: podíly v ovládaných a řízených osobách	105	112
podíly v účetních jednotkách pod podst. vlivem	100	100
ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0
jiný dlouhodobý finanční majetek	5	5
	0	7

4/ Dlouhodobé závazkové vztahy

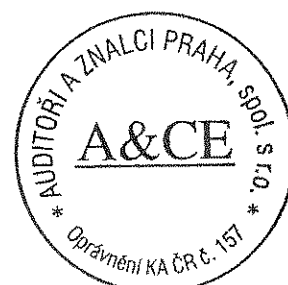
K dlouhodobým závazkům delším než pět let, kromě odloženého daňového závazku, patří střednědobý úvěr poskytnutý UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se svým zůstatkem ke konci účetního období 108.080 tis. Kč a zajištěný dlouhodobým hmotným majetkem ze skupiny

5/ Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek

tis.Kč

	<u>1.1.</u>		<u>+</u>	<u>-</u>	<u>31.12.</u>	
	MD	D	MD	D	MD	D
odložená daň	813	2599	47	413	860	3012

Odložená daň byla vypočtena v souladu s ustanovením § 59 vyhlášky č. 500/2002 Sb. a Českým účetním standardem pro podnikatele č. 003. Odložená daňová pohledávka je v rozvaze vykazována jako součást dlouhodobých pohledávek, odložený daňový závazek jako součást dlouhodobých závazků.



6/ Vlastní kapitál

tis.Kč

položka stav,změna	základní kapitál	ažio a kapitál. fondy	fondy ze zisku	výsledek minulých let	výsledek běžného období	záloh. výplata podílů na zisku	celkem
1.1.2015	6 000			228 242	167 928		396 950
vypořádání VH 2014				167 928	-167 928		
výplata dividend				-200 000			-200 000
ost.změny vč.kurz.rozdílů		-7 202		5 962			-1 240
VH 2015					331 456		331 456
31.1.2015	6 000	97 578		92 132	331 456		527 166
vypořádání VH 2015				331 456	-331 456		
výplata dividend				-255 000			-255 000
ost.změny vč.kurz.rozdílů		-152		74			-78
VH 2016					324 487		324 487
31.12.2016	6 000	97 426		168 662	324 487		596 575

7/ Tržby za konsolidační celek dle struktury

tis.Kč

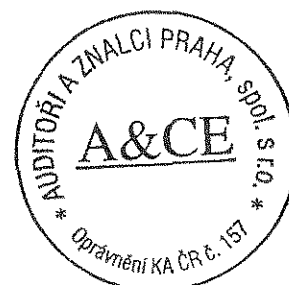
činnost	běžné období			minulé období		
	celkem	ČR	EU	celkem	ČR	EU
prodej zboží	34 484 116	32 326 254	2 157 862	31 443 802	29 534 621	1 909 181
prodej služeb	670 121	463 551	206 570	617 158	438 999	178 159
celkem včetně vnitrosk.transakcí	35 154 237	32 789 805	2 364 432	32 060 960	29 973 620	2 087 340
vyluč. transakce	- 5 482			- 3 140		
tržby celkem konsolidované	35 148 755			32 057 820		

8/ Pracovníci

		z toho	
		celkem	řídící pracovníci
Pracovníci	prům. počet osob	2 258	76
Osobní náklady	tis. Kč	905 744	91 050

9/ Ostatní informace**a/ Mimořádné náklady a výnosy**

V účetním období nebyly vykázány náklady nebo výnosy mimořádné svým objemem nebo původem.



b/ Operace nezahrnuté v rozvaze

Nevyskytly se operace s významným finančním dopadem, rizikem nebo výnosem, které by nebyly uvedeny v rozvaze.

c/ Poskytnuté záruky

GECO GmbH a GECO, s.r.o. poskytly pronajímatelům záruky na zajištění nájemného a služeb pro své maloobchodní prodejny a dodavatelům na zajištění splatnosti. GECO, a.s. zajistila závazky GECO GmbH (Commerzbank Praha, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Raiffeisenbank, a.s. a GECO, s.r.o. (Tatrabanka, a.s.) a též poskytla záruky na zajištění závazků k pronajímatelům prostor pro maloobchodní prodejny na zajištění nájemného a služeb, dodavatelům a Celním úřadům k zajištění splatnosti.

d/ Soudní spory

K 31. prosinci 2016 nevedou společnosti konsolidačního celku soudní spory s hrozící významnou ztrátou.

e/ Potenciální ekologické závazky

Společnostem konsolidačního celku nejsou známy potencionální ekologické závazky.

g/ Transakce se spřízněnými stranami

Spřízněnými stranami ve vztahu ke skupině se pro účely konsolidované účetní závěrky rozumí strany ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Takové operace byly v tomto účetním období minimální a vždy za běžných obchodních podmínek.

h/ Plnění poskytnutá orgánům konsolidující společnosti

Nebyly poskytnuty zálohy, závdavky, zápůjčky nebo úvěry.

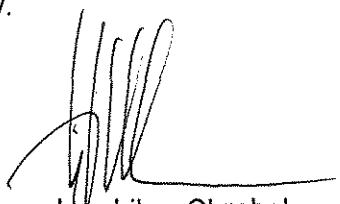
i/ Náklady na audit

Náklady na audit společností konsolidačního celku činily 1 469 tis.Kč.
Náklady na daňové poradenství a jiné neauditorské služby činily 6 102 tis.Kč

j/ Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k významným událostem, které by změnily pohled na předložené konsolidované účetní výkazy.

V Praze dne 5.června 2017


Ing. Libor Chrobok
předseda představenstva
GECO CZ, a.s.



Konsolidační celek: GECO

Přehled o peněžních tocích (cash flow) - konsolidovaný

		2016	2015
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
	Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním	411 935	421 440
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	104 180	95 757
A. 1.1.	Odpisy dlouhodobého majetku; oceňovacích rozdílů k nabytému majetku; spotřeba nakoupených povolenek; odpis a postoupení pohledávek	102 777	94 444
A. 1.2.	Zúčtování konsolidačních rozdílů	0	0
A. 1.3.	Změna stavu opravných položek a rezerv	922	-712
A. 1.4.	Zisk (-)/ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	-1 481	-261
A. 1.5.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	0
A. 1.6.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	1 962	2 286
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	516 115	517 197
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-114 328	112 912
A. 2.1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-117 537	-44 773
A. 2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-71 604	-79 508
A. 2.3.	Změna stavu zásob	74 813	237 193
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	401 787	630 109
A. 3.	Výdaje z plateb úroků bez kapitalizovaných úroků	-4 356	-4 559
A. 4.	Přijaté úroky	2 394	2 273
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-87 082	-91 098
A. 6.	Dividendy z cenných papírů v ekvivalenci	0	0
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	312 743	536 725
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
B. 1.	Příjmy / výdaje z pořízení / vyřazení ovládaných a řízených společností	0	0
B. 2.	Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého majetku	-128 125	-95 680
B. 3.	Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	22 588	589
B. ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-105 537	-95 091
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků	240 863	-163 536
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-255 000	-200 000
C. 2.1.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu a výplata tantiém	-255 000	-200 000
C. 2.2.	Přímé platby na vrub fondů	0	0
C. ***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-14 137	-363 536
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	193 069	78 098
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	394 820	316 722
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	587 889	394 820

