

Výroční zpráva firmy WALTER s.r.o.

k účetní závěrce za rok 2005

Firma Walter s.r.o. se sídlem Blanenská 1289, 664 34 Kuřim, IČO: 61060003 byla založena v roce 1995 jako dceřiná společnost firmy Walter AG, Tübingen. Zakladatelská listina byla uzavřena dne 12. 12. 1995.

Předmětem činnosti společnosti je:

- nástrojářství
- výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů
- výroba, instalace a opravy elektronických zařízení
- poskytování softwaru
- velkoobchod
- specializovaný maloobchod a maloobchod se smíšeným zbožím

Ekonomické výsledky společnosti

V roce 2003 činil obrát společnosti 590 mil. Kč, v roce 2004 došlo k nárůstu obrátu na 705 mil. Kč. V roce 2005 došlo k dalšímu nárůstu na 1 054 mil. Kč, jednak z důvodu nárůstu produkce a jednak z důvodu vyššího stupně dokončování strojů. Pro rok 2006 se očekává obrát ve výši 1 176 mil. Kč.

Pokud jde o hrubý zisk před zdaněním, v roce 2003 činil 15 mil. Kč, v roce 2004 došlo k mírnému poklesu na 14 mil. Kč a v roce 2005 došlo k nárůstu na 57 mil. Kč. V roce 2006 se očekává zisk ve výši 26 mil. Kč.

U nově pořízeného dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku došlo v roce 2004 oproti roku 2003 k mírnému nárůstu z 10,8 mil. Kč na 14,3 mil. Kč. V roce 2005 byl pořízen majetek za 72,8 mil. Kč. Oproti roku 2004 došlo k podstatnému nárůstu o 58,5 mil. Kč, což je způsobeno zahájením výstavby nového logistického a předváděcího centra. Výstavba

těchto objektů bude dokončena v roce 2006. Jedná se o investici, jejíž celkové náklady přesáhnou 110 mil. Kč. Jejím cílem je úplné převedení výroby včetně standardní finalizace z Walteru Maschinenbau Tübingen do Walteru Kuřim a dále převedení veškerých náhradních dílů a vytvoření tak centrálního skladu v naší firmě, odkud budou tyto díly zasílány do celého světa.

Náklady na vývoj (software nástrojových brusek) byly v tomto roce vynaloženy ve výši 14,4 mil. Kč, takže došlo oproti roku 2004 k poklesu o 1,4 mil. Kč. Jedná se o činnost softwarového oddělení, jehož náklady jsou fakturovány společnosti WALTER Maschinenbau Tübingen.

Od data účetní závěrky do vyhotovení výroční zprávy nedošlo k žádným podstatným událostem, které by měly dopad na činnost firmy.


Franz Dettling
jednatel

V Kuřimi, 3. února 2006

Výrok auditora

Společnkovi společnosti Walter s.r.o.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Walter s.r.o., k 31. prosinci 2005. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné vedení společnosti Walter s.r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále zhodnocení vypovídající schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Walter s.r.o., k 31. prosinci 2005 a výsledky jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti Walter s.r.o., k 31. prosinci 2004. Účetní závěrka k 31. prosinci 2003 byla ověřena jinými auditory. Z tohoto důvodu jsme neověřovali, zda účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2003 podává věrný a poctivý obraz majetku, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti. Ověřili jsme pouze dodržení bilanční kontinuity. Protože jsme nebyli schopni posoudit dopad případných úprav týkajících se minulých let do roku 2004, nevyjádřili jsme náš názor na výkaz zisků a ztrát za rok 2004.

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2005. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Walter s.r.o., k 31. prosinci 2005. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti Walter s.r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověrce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků

společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Walter s.r.o., k 31. prosinci 2005.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401

Dana Köhlerová

Dana Köhlerová
auditor, osvědčení č. 1452

3. února 2006
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	714 601	- 182 086	532 515	399 901	367 428
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	377 464	- 174 701	202 763	148 701	156 418
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	12 554	- 12 511	43	1 533	1 108
B. I. 1	Zřizovací výdaje					
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
3	Software	1 989	- 1 946	43	81	21
4	Ocenitelná práva	10 565	- 10 565		1 452	1 085
5	Goodwill					
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek					
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	364 910	- 182 190	202 720	148 168	155 312
B. II. 1	Pozemky	9 284		9 284	9 284	9 284
2	Stavby	140 599	- 30 456	110 143	114 367	113 111
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	153 881	- 131 734	22 147	24 428	32 187
4	Pěstební práce a trvalé porosty					
5	Základní stádo a tažná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	91		91	91	91
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	55 583		55 583		639
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	5 472		5 472		
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku					
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách					
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly					
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBĚZNÁ AKTIVA	336 880	- 7 354	329 526	250 154	210 990
C. I.	Zásoby	259 172	- 6 505	252 667	171 214	119 035
C. I. 1	Materiál	187 701	- 6 505	191 198	129 240	99 060
2	Nedokončená výroba a polotovary	61 471		61 471	41 974	19 220
3	Výrobky					755
4	Zvířata					
5	Zboží					
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	2 478	0	2 478	2 703	1 449
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				69	69
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy					
6	Dohadné účty aktivní (nevyměřované výnosy)					
7	Jiné pohledávky					
8	Odloužená daňová pohledávka	2 478		2 478	2 634	1 380

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	60 770	- 849	59 921	74 972	89 369
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	43 281	- 849	42 432	64 563	67 407
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6	Stát - daňové pohledávky	16 281		16 281	10 287	21 182
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	911		911		724
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
9	Jiné pohledávky	317		317	122	76
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	14 460	0	14 460	1 266	1 137
C. IV. 1	Peníze	340		340	399	398
2	Účty v bankách	14 120		14 120	866	741
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	257	0	257	46	20
D. I.	Časové rozlišení	257	0	257	46	20
D. I. 1	Náklady příštích období	257		257	46	20
2	Komplexní náklady příštích období					
3	Příjmy příštích období					

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
	PASIVA CELKEM	532 546	399 901	367 428
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	315 668	275 733	266 153
A. I.	Základní kapitál	180 000	180 000	180 000
A. I. 1	Základní kapitál	180 000	180 000	180 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	0	0	0
A. II. 1	Emisní ážio			
2	Ostatní kapitálové fondy			
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	115 733	108 153	96 163
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	7 204	6 725	6 226
2	Statutární a ostatní fondy	108 529	99 428	89 937
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	0	0	0
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let			
2	Nehrazená ztráta minulých let			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	39 935	9 580	9 990
B.	CIZÍ ZDROJE	216 847	124 168	101 275
B. I.	Rezervy	3 819	1 211	1 130
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	1 660		
3	Rezerva na daň z příjmů			
4	Ostatní rezervy	2 159	1 211	1 130
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů			
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Přijaté zálohy			
6	Vydané dluhopisy			
7	Směnky k úhradě			
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)			
9	Jiné závazky			
10	Odložený daňový závazek			
B. III.	Krátkodobé závazky	207 389	108 399	39 817
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	136 139	52 832	30 375
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba	46 000	46 000	
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Závazky k zaměstnancům	3 335	2 352	2 219
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 990	1 468	1 354
7	Stát - daňové závazky a dotace	12 173	465	427
8	Přijaté zálohy			
9	Vydané dluhopisy			
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	7 749	3 282	4 550
11	Jiné závazky	3		892
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	5 639	16 558	60 328
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		5 639	15 583
2	Krátkodobé bankovní úvěry	5 639	10 919	44 745
3	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	31	0	0
C. I.	Časové rozlišení	31	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období			
2	Výnosy příštích období	31		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
3.2.2006	Fritz Dettling	Ing. Libuše Neubauerová	Ing. Libuše Neubauerová

Výkaz zisku a ztráty a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
I.	1 Tržby za prodej zboží	5 215		
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	5 724		
	+ Obchodní marže	509	0	0
II.	Výkony	1 068 328	726 864	586 780
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	1 048 907	704 543	589 657
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	19 419	22 321	- 22 897
	3 Aktivace			
B.	Výkonová spotřeba	933 051	633 600	460 348
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	805 015	675 842	449 938
B.	2 Služby	128 036	57 758	19 408
	+ Přidaná hodnota	134 768	93 264	97 414
C.	Osobní náklady	76 864	49 555	46 072
C.	1 Mzdové náklady	56 832	35 779	33 296
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva			
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	18 215	12 320	11 361
C.	4 Sociální náklady	1 817	1 456	1 415
D.	Daně a poplatky	1 001	181	174
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	19 741	20 759	25 477
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	16 249	22 191	14 734
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		3	328
	2 Tržby z prodeje materiálu	16 249	22 188	14 406
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	16 893	22 391	18 164
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku			131
F.	2 Prodaný materiál	16 893	22 391	18 033
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 044	5 201	1 841
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	38 928	2 857	1 378
H.	1 Ostatní provozní náklady	7 022	1 874	1 220
V.	2 Převod provozních výnosů			
I.	1 Převod provozních nákladů			
	* Provozní výsledek hospodaření	87 376	19 171	20 578
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů			
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly			
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem			
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů			
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku			
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku			
K.	2 Náklady z finančního majetku			
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů			
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů			
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti			
X.	1 Výnosové úroky	50	8	8
N.	2 Nákladové úroky	3 319	2 859	3 528
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	12 633	5 490	862
O.	2 Ostatní finanční náklady	19 913	6 804	2 805
XII.	1 Převod finančních výnosů			
P.	2 Převod finančních nákladů			
	* Finanční výsledek hospodaření	- 10 549	- 4 165	- 5 663

Rozvaha a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	18 892	4 426	4 884
Q. 1	- splatná	16 736	5 680	5 287
Q. 2	- odložená	156	- 1 254	- 423
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		39 935	9 590	10 061
XIII. 1	Mimořádné výnosy			
R. 2	Mimořádné náklady			
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	61
S. 1	- splatná			61
S. 2	- odložená			
* Mimořádný výsledek hospodaření		0	0	- 61
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		39 935	9 590	9 999
**** Výsledek hospodaření před zdaněním		56 827	14 006	14 915

Sešaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
	3.2.2006  Franz Dettling	 Ing. Libuše Neubauerová	 Ing. Libuše Neubauerová tel. 541426813

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Walter s.r.o. (dále jen „společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 25. ledna 1996 a sídlí v Kuřimi, Blanenská 1289, Česká republika, identifikační číslo 61060003. Hlavním předmětem její činnosti je výroba, instalace a opravy elektrických strojů, přístrojů a elektrických zařízení a poskytování software.

Jediným společníkem je společnost Körber Schleifring GmbH, Kurt A. Körber-Chaussee 63-71, Hamburg, SRN.

Mateřskou společností společnosti je Körber Schleifring GmbH a mateřskou společností celé skupiny je Körber AG, Hamburg, SRN.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu ani smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Společnost je součástí konsolidačního celku Körber.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2005:

<u>Jednatel:</u>
<u>Franz Dettling</u>

Dne 1. července 2005 došlo ke změně jednatele. Místo pana Heinze Poklekowskeho byl jako jednatel firmy jmenován pan Franz Dettling. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 8. srpna 2005.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2005, 2004 a 2003.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, 2004 a 2003 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

1

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

	Počet let (od-do)
Software	3 roky
Ocenitelná práva	3 roky

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Stavby	20 - 30 let
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 10 let
Dopravní prostředky	4 roky
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 - 10 let
Modely	2 roky

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Výrobky a nedokončená výroba se oceňují plánovanými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady. Výrobní režijní náklady jsou rozvrhovány na základě ploch nebo počtu zaměstnanců.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

V naší společnosti byly v roce 2005 sjednány deriváty za účelem zajištění reálné hodnoty peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžními vklady nad hodnotu základního kapitálu.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku.

Společnost s ručením omezeným je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé vytvoří zisk, ve výši 10 % čistého zisku, ne však více než 5 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % čistého zisku až do výše 10 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty. Podle stanov společnost vytváří rezervní fond a ostatní fondy.

g) Cizí zdroje

Společnost vytváří rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé a krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

h) Finanční leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

i) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách pevným kurzem stanoveným k prvnímu dni v měsíci a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31.12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

j) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

k) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy, atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	1 989				1 989
Ocenitelná práva	9 332	1 233			10 565
Celkem 2005	11 321	1 233			12 554
Celkem 2004	8 527	2 794			11 321
Celkem 2003	8 527				8 527

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-1 908	-38				-1 946		43
Ocenitelná práva	-7 880	-2 685				-10 565		0
Celkem 2005	-9 788	-2 723				-12 511		43
Celkem 2004	-7 421	-2 367				-9 788		1 533
Celkem 2003	-5 704	-1 717				-7 421		1 106

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 v pořizovacích cenách 498 tis. Kč, 233 tis. Kč a 16 tis. Kč

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	9 284				9 284
Stavby	140 043	556			140 599
Stroje, přístroje a zařízení	143 059	2 085			145 144
Dopravní prostředky	136	7 831			7 967
Inventář	727	43			770
Umělecká díla	91				91
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		55 583			55 583
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek		5 472			5 472
Celkem 2005	293 340	71 570			364 910
Celkem 2004	283 986	11 535	-2 181		293 340
Celkem 2003	275 429	10 791	-2 234		283 986

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky								9 284
Stavby	-25 676	-4 780				-30 456		110 143
Stroje, přístroje a zařízení	-118 801	-11 080				-129 881		15 263
Dopravní prostředky	-136	-1 112				-1 248		6 719
Inventář	-559	-46				-605		165
Umělecká díla								91
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek								55 583
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek								5 472
Celkem 2005	-145 172	-17 018				-162 190		202 720
Celkem 2004	-128 674	-18 392	-8	1 902		-145 172		148 168
Celkem 2003	-107 019	-23 765		2 110		-128 674		155 312

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 5 406 tis. Kč, 2 199 tis. Kč a 1 975 tis. Kč.

Budovy a pozemky v pořizovací ceně 149 883 tis. Kč, 149 327 tis. Kč, 149 327 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 119 427 tis. Kč, 123 651 tis. Kč, 122 395 tis. Kč byly k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 zastaveny na krytí úvěru u HVB Bank Czech Republic a.s. (viz odstavec 13).

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě pravidel skupiny Körber (viz odstavec 7).

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005 vytvořeny opravné položky ve výši 849 tis. Kč (viz odstavec 7).

7

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily 3 503 tis. Kč, 16 tis. Kč a 0 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 19).

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 4, 5 a 6).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2005
zásobám	3 798	8 918	-3 798	8 918	6 505	-8 918	6 505
pohledávkám – zákonné					507		507
pohledávkám – ostatní					342		342

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost má otevřený kontokorentní účet u HVB Bank, který jí umožňoval čerpat úvěr do výše 80 000 tis. Kč, od 29.4.2005 do výše 30 000 tis. Kč. K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 činil záporný zůstatek (v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem 30 000 tis. Kč, resp. 80 000 tis. Kč) 0 tis. Kč, 0 tis. Kč a 33 324 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz odstavec 13).

9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především časové rozlišení životního pojištění a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z upsaného a plně splaceného vkladu s nominální hodnotou 160 000 tis. Kč.

V roce 2005, 2004 a 2003 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005
Základní kapitál	160 000			160 000			160 000
Zákonný rezervní fond	6 226	499		6 725	479		7 204
Ostatní fondy	89 937	9 491		99 428	9 101		108 529

Ostatní fondy ze zisku jsou určeny ke krytí případných budoucích ztrát společnosti.

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 31.3.2005, 11.6.2004 a 2.6.2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2004, 2003 a 2002 (v tis. Kč):

Zisk roku 2002	14 009	Zisk roku 2003	9 990	Zisk roku 2004	9 580
Příděl do -		Příděl do -		Příděl do -	
rezervního fondu	-701	rezervního fondu	-499	rezervního fondu	-479
ostatních fondů	-13 308	ostatních fondů	-9 491	ostatních fondů	-9 101
Výplaty dividend a podíly na zisku		Výplaty dividend a podíly na zisku		Výplaty dividend a podíly na zisku	
Převod nerozděleného zisku		Převod nerozděleného zisku		Převod nerozděleného zisku	
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2003	0	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2004	0	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005	0
Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2003	0	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2004	0	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2005	0

11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2005
na důchody a podobné závazky					1 660		1 660
ostatní	1 130	1 211	- 1 130	1 211	2 159	-1 211	2 159

Rezerva na důchody a podobné závazky představuje rezervu na odchodné zaměstnanců na základě pracovních smluv.

Ostatní rezervy jsou vytvořeny na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců a na náklady na audit.

Walter s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti (více než 30 dní) v částce 6 961 tis. Kč, 4 441 tis. Kč a 118 tis. Kč.

K 31. 12. 2005 neměla společnost krátkodobé závazky, k nimž bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele.

Společnost eviduje k 31. 12. 2005 1 990 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Dohadné účty pasivní zahrnují především materiál, energie, služby nevyfakturované k 31.12.2005, resp. 2004, 2003 a prémie vedení včetně zdravotního a sociálního pojištění, které budou vyplaceny následujícím v roce.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 19).

13. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI

Banka	Termíny/ Podmínky	Úroková sazba	Celkový limit	2005		2004		2003	
				Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
Bankovní úvěry		4,29 %	50 000		5 639		16 558		27 004
Kontokorentní účty			30 000		0		0		33 324
Celkem			80 000		5 639		16 558		60 328
Splátka v následujícím roce					5 639		10 919		44 745
Splátky v dalších letech					0		5 639		15 583

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2005, 2004 a 2003 činily 1 249 tis. Kč, 2 801 tis. Kč a 3 528 tis. Kč.

Přehled splatnosti bankovních úvěrů a finančních výpomocí v tis. Kč:

	Bankovní úvěry	Kontokorentní účty	Finanční výpomoci
2006	5 639		

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Zisk (Ztráta) před zdaněním	56 827	14 006	14 915
Nezdanitelné výnosy			
Neodečitatelné náklady	7 587	6 751	2 512
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	0	24	0
Tvorba opravných položek	2 072	5 120	2 109
Tvorba rezerv	2 608	81	-268
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	2 907	1 526	671
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	0	-414	-423
Zdanitelný příjem	64 414	20 343	17 004
Sazba daně z příjmu	26 %	28 %	31 %
Daňová povinnost	16 748	5 696	5 271
Dodatečné úpravy daně z příjmů	-12	-16	16
Splatná daň	16 736	5 680	5 287

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku						
Ostatní přechodné rozdíly:						
OP k pohledávkám						
OP k zásobám	1 561		2 319		1 064	
OP k dlouhodobému majetku						
Rezervy	917		315		316	
Daňová ztráta z minulých let						
Celkem	2 478		2 634		1 380	
Netto	2 478		2 634		1 380	

Společnost zaúčtovala v roce 2005 snížení odložené daňové pohledávky ve výši 156 tis.Kč.

11

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

15. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz odstavec 3h).

Majetek najatý společností formou operativního leasingu k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/Podmínky	Výše nájemného v roce 2005	Výše nájemného v roce 2004	Výše nájemného v roce 2003	Požizovací cena u majitele
ALD-VW Passat	1.8.02-31.7.05	237	333	333	Není známa
ALD-VW Bora	8.8.02-7.8.05	167	270	270	Není známa
CAC-Plotter OCE	1.12.03-1.11.08	162	162	13	816
ALD-Škoda Oct.	1.5.05-28.2.07	131	0	0	Není známa
ALD-VW Passat	1.5.05-31.3.06	167	0	0	Není známa
ASL-Škoda Oct.	12.9.05-12.9.08	80	0	0	Není známa
ASL-BMW	6.9.05-6.9.08	121	0	0	Není známa

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokláda- ného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2005	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2004	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2003	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2005	Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Notebooky	15.4.04-15.3.07	156	91	39	0	52		13
Vysokozdví- žný vozík	30.9.04-30.8.07	1 515	673	168	0	505		337

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost neměla k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 majetek a závazky peněžní a nepeněžní povahy, které nejsou vykázány v rozvaze.

17. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Tržby za prodej výrobků	0	1 048 769	0	703 618	0	587 500
Tržby za prodej zboží	0	5 215	0	0	0	0
Tržby za služby	138	0	861	64	1 377	780
Výnosy celkem	138	1 053 984	861	703 682	1 377	588 280

Převážná část výnosů společnosti za rok 2005 je soustředěna na jednoho hlavního zákazníka v odvětví přesného strojírenství.

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	149	7	115	6	107	7
Mzdy	56 832	6 097	35 779	5 796	33 296	6 360
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	18 215	1 491	12 320	1 956	11 361	2 069
Sociální náklady	1 817	80	1 456	75	1 415	32
Osobní náklady celkem	76 864	7 675	49 555	7 827	46 072	8 461

V roce 2005, 2004 a 2003 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 927 tis. Kč, 584 tis. Kč a 470 tis. Kč.

19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Výhody poskytnuté současným a bývalým členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům spočívají v použití automobilů a úhrady soukromých km.

Společnost běžně prodává výrobky spřízněným osobám. V roce 2005, 2004 a 2003 dosáhl tento objem prodeje 1 041 770 tis. Kč, 703 618 tis. Kč a 587 500 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Jako pohledávky za spřízněnými osobami jsou v roce 2005 a 2004 vykazovány pohledávky za společnostmi skupiny Körber, v roce 2003 pohledávky za společnostmi skupiny Sandvik.

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2005	2004	2003
Walter Maschinenbau GmbH	Leden 2006	36 916	61 247	
Walter Grinders	Leden 2006	726	2 215	232
Walter AG				66 822
Walter Wien				154
Walter CZ				32
Ewag AG	Leden 2006	1 620		
Studer	Leden 2006	748		
MediSeal GmbH.	Leden 2006	224		

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2005, 2004 a 2003 činily nákupy 77 729 tis. Kč, 69 449 tis. Kč a 209 602 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Jako závazky vůči spřízněnými osobami jsou v roce 2005 a 2004 vykazovány závazky vůči společností skupiny Körber, v roce 2003 závazky vůči společností skupiny Sandvik.

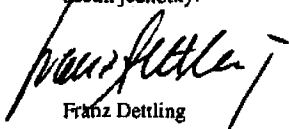
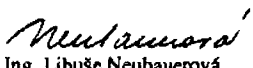
Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2005	2004	2003
Walter Maschinenbau GmbH	Leden 2006	74 777	47 670	
Walter Grinders	Leden 2006	87	12	
Walter AG				7 571
SANDVIK				248
Walter CZ				201
Baltic Metall Hamburg	Leden 2006	121		
Baltic Metall Greves.	Leden 2006	428		
Studer	Leden 2006	486		
Hauni Hungaria	Leden 2006	560		

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

20. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

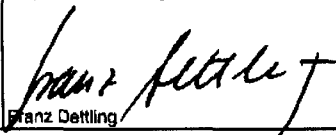
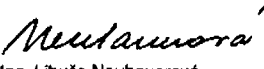
21. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 10)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
3. února 2006	 Franz Dettling	 Ing. Libuše Neubauerová	 Ing. Libuše Neubauerová

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2005

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2004	Stav v minulém období 2003
Peněžní toky z provozní činnosti				
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	66 827	14 006	14 915
A. 1.	Upravy o nepeněžní operace	24 054	28 817	30 643
A. 1. 1.	Odply stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	19 741	20 768	25 477
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	- 1 564	5 120	1 841
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	2 608	81	
A. 1. 4.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv		- 3	- 195
A. 1. 5.	Úrokové náklady a výnosy	3 269	2 851	3 520
A. 1. 6.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecanění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)			
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	90 881	42 823	46 558
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	24 300	- 25 159	- 54 224
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	- 79 040	- 57 299	13 893
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	21 351	2 844	- 63 654
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 7 832	8 714	
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	83 307	22 457	- 4 463
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	6 514	- 1 875	
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	105 181	17 664	- 8 666
A. 3. 1.	Placené úroky	- 3 319	- 2 859	- 3 528
A. 4. 1.	Placené daně	- 4 995	- 2 867	- 1 813
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami			
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	96 867	11 836	- 14 007
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 72 803	- 14 051	- 10 774
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		3	246
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry			
B. 4. 1.	Přijaté úroky	50	8	8
B. 5. 1.	Přijaté dividendy			
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 72 753	- 14 040	- 10 520
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	- 10 919	2 230	23 925
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky			
C. 2. 2.	Vypacené dividendy nebo podíly na zisku			
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky			
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 10 919	2 230	23 925
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	13 195	126	- 602
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	1 265	1 137	1 739
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	14 480	1 265	1 137

Odesláno dne: 3.2.2006	Podle statutárního orgánu:  Franz Dettling	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ing. Libuše Neubauerová	Osoba odpovědná za účetní závěrku: Ing. Libuše Neubauerová tel. 541426613 
---------------------------	---	--	--

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

01-12 2005

dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku

1. Seznam propojených osob

1.1. Seznam ovládajících osob v postavení vůči společnosti

Název a sídlo řídící osoby („matka matky“)

Körber AG
Nagelsweg 33-35
D-20097 Hamburg

Název a sídlo ovládající osoby („matky“)	Důvod statutu ovládající osoby	Výše hlasovacích práv
Körber Schleifring GmbH Kurt-A.-Körber-Chaussee 63-71 D-21033 Hamburg	100 % vlastník	100 %

1.2. Seznam dalších osob ovládaných ovládajícími osobami („sestry“)

Název ovládající osoby

Firmy a adresy dalších ovládající osobou ovládaných společností

Osoby ovládané
Körber Schleifring GmbH
Hamburg

WALTER MASCHINENBAU GmbH
Derendinger Str. 53
D-72072 Tübingen

WALTER GRINDERS INC.
5160 Lad Land Drive
VA-22407 Fredericksburg, Virginia, USA

EWAG AG
Industriestrasse 4
CH-4554 Etziken

FRITZ STUDER AG
CH-3602 Thun-Steffisburg

Osoby ovládané
Körber AG
Hamburg

MEDISEAL GmbH
Flurstrasse 65
D-33758 Schloss Holte

BALTIC METALLTECHNIK GmbH
Gruener Weg 5
D-23936 Grewesmuehlen

HAUNI HUNGARIA Gépgyártó Kft.
Mora Ferenc utca 72
H-7632 Pecs

1.3. Seznam ovládaných osob v postavení vůči společnosti („dcery“)

Naše firma nemá žádné dceřiné společnosti.

2. Přehled o transakcích, pohledávkách a závazcích mezi propojenými osobami

2.1. Transakce typu nákup či přijatá služba (z pohledu společnosti) za účetní období 01-12 2005

Firma	Popis transakce, smlouvy, případné protiplnění	Finanční objem bez DPH
WALTER MASCHINENBAU GmbH Tübingen	nákup materiálu	43 969 772 Kč
	přijatý úrok	2 070 000 Kč
	nákup služeb	28 361 094 Kč
WALTER GRINDERS INC. 5160 Lad Land Drive VA-22407 Fredericksburg, Virginia, USA	nákup materiálu	353 512 Kč
FRITZ STUDER AG CH-3602 Thun-Steffisburg	přijaté služby	485 636 Kč
BALTIC METALLTECHNIK GmbH Kurt-A. Koerber-Chaussee 8-32 D-21033 Hamburg	nákup materiálu	121 203 Kč
BALTIC METALLTECHNIK GmbH Gruener Weg 5 D-23936 Grewesmuehlen	nákup materiálu	1 152 301 Kč
HAUNI HUNGARIA Gépgyártó Kft. Mora Ferenc utca 72 H-7632 Pecs	nákup materiálu	3 284 842 Kč

2.2. Transakce typu prodej či poskytnutá služba (z pohledu společnosti) za účetní období 01-12 2005

Firma	Popis transakce, smlouvy, případné protiplnění	Finanční objem bez DPH
WALTER MASCHINENBAU GmbH Tübingen	vývoz strojů dle objednávek od mateřské firmy	1 041 770 058 Kč
	vývoz materiálu	15 327 977 Kč
	vývoz služeb	7 067 956 Kč
	přefakturace nákladů	32 556 045 Kč
WALTER GRINDERS INC. Fredericksburg	vývoz materiálu	160 975 Kč
EWAG AG Industriestrasse 4 CH-4554 Etziken	přefakturace nákladů	1 593 573 Kč
FRITZ STUDER AG CH-3602 Thun-Steffisburg	přefakturace nákladů	1 047 823 Kč
MEDISEAL GmbH Flurstrasse 65 D-33758 Schloss Holte	přefakturace nákladů	367 749 Kč

2.3. Transakce typu půjčení peněz (společnost je dlužníkem) za účetní období 01-12 2005

Firma	Popis transakce, smlouvy, úroková míra	Finanční objem celkem
WALTER MASCHINENBAU GmbH Tübingen	půjčka od 21.12.04 do 1.1.06 úrok 4,5 %	46 000 000 Kč

2.4. Transakce typu půjčení peněz (společnost je věřitelem) za účetní období 01-12 2005

Firma	Popis transakce, smlouvy, úroková míra	Finanční objem celkem
-------	---	-----------------------

2.5. Seznam všech pohledávek evidovaných vůči propojeným osobám

Firma, FO	Typ pohledávky-popis	Neuhrazená část pohledávky
WALTER MASCHINENBAU GmbH Tübingen	neuhrazené fa za vyvezené stroje	36 916 431 Kč
WALTER GRINDERS, INC Fredericksburg	neuhrazené fa za prodaný materiál	726 000 Kč
EWAG AG Industriestrasse 4 CH-4554 Etziken	přefakturace nákladů	1 619 981 Kč
FRITZ STUDER AG CH-3602 Thun	přefakturace nákladů	747 820 Kč
MEDISEAL GmbH Flurstrasse 65 D-33758 Schloss Holte	přefakturace nákladů	224 336 Kč

Na tyto pohledávky nebyly tvořeny opravné položky, neboť se jedná o pohledávky, které nebyly po splatnosti.

2.6. Seznam všech závazků, evidovaných k propojeným osobám

Firma, FO	Typ závazku-popis	Neuhrazená část závazku
WALTER MASCHINENBAU GmbH Tübingen	neuhrazené fa za nakoupený materiál	28 777 512 Kč
	půjčka od 21.12.04 do 1.1.06	46 000 000 Kč
WALTER GRINDERS, INC Fredericksburg	neuhrazené fa za nakoupený materiál	87 187 Kč
FRITZ STUDER AG CH-3602 Thun	neuhrazená fa za služby	485 784 Kč

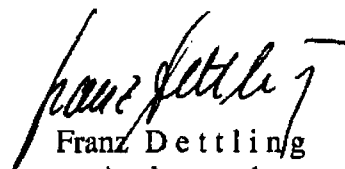
BALTIC METALLTECHNIK GmbH	neuhrazená fa za nakoupený	121 241 Kč
Kurt-A. Koerber-Chaussee 8-32	materiál	
D-21033 Hamburg		

BALTIC METALLTECHNIK GmbH	neuhrazené fa za nakoupený	428 694 Kč
Gruener Weg 5	materiál	
D-23936 Grewesmuehlen		

HAUNI HUNGARIA Gépgyártó Kft.	neuhrazené fa za nakoupený	560 372 Kč
Mora Ferenc utca 72	materiál	
H-7632 Pecs		

3. Komentář statutárního orgánu k nevýhodným transakcím nebo k transakcím, u kterých vznikla společnost újma, způsob úhrady této újmy

Vedení společnosti se domnívá, že veškeré transakce s propojenými osobami byly uskutečněny za běžných obchodních podmínek a společnosti v jejich důsledku nevznikla újma.


Franz Dettling
jednatel