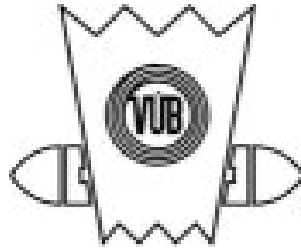




Výroční zpráva VÚB a.s. Ústí nad Orlicí za rok 2007



VÝROČNÍ ZPRÁVA
O VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ A
CELKOVÉ SITUACI

akciové společnosti

VÚB a.s.
Ústí nad Orlicí

za rok 2007



OBSAH:

Výroční zpráva o výsledcích hospodaření a celkové situaci VÚB a.s.

Zpráva o vztazích společnost VÚB a.s.

Zpráva Dozorčí rady VÚB a.s. za rok 2007

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Zpráva auditora o ověření účetní závěrky VÚB a.s. k 31.12.2007

Příloha k účetní závěrce VÚB a.s. k 31.12.2007

Rozvaha VÚB a.s. k 31.12.2007

Výkaz zisku a ztrát VÚB a.s. k 31.12.2007

Přehled o peněžních tocích k 31.12.2007

Rozvaha VÚB a.s. k 31.12.2006

Výkaz zisku a ztrát VÚB a.s. k 31.12.2006

Přehled o peněžních tocích k 31.12.2006



Výroční zpráva VÚB a.s. Ústí nad Orlicí za rok 2007

1. Základní údaje

- Obchodní firma: **VÚB a.s.**
- Sídlo: Na Ostrově 1165
Ústí nad Orlicí
562 23
- IČ: 45534420
- DIČ: CZ45534420
- Bankovní spojení: Česká spořitelna a.s.
Zarání 4463, 761 65 Zlín
Číslo účtu: 0001724422/0800:
- Základní kapitál: 48.004 tis. Kč
- Vlastní kapitál 64.616 tis. Kč

2. Ověření roční účetní závěrky:

Účetní uzávěrku VÚB a.s. (dále jen společnosti) ověřila dne 17. dubna 2008 firma **VGD – AUDIT, s.r.o.**, držitel auditorské licence č. 271, Bělehradská 18, 140 00 Praha 4.

Kopie "Zprávy auditora o ověření účetní závěrky obchodní společnosti VÚB a.s. k 31.12. 2007" včetně výroku auditora k účetnictví a účetní závěrce a všech příloh je nedílnou součástí této výroční zprávy (viz Příloha č.2).

3. Účast českých a zahraničních osob na podnikání společnosti

V roce 2007 se na podnikání společnosti podílely výhradně české subjekty.

4. Účast společnosti na podnikání jiných českých a zahraničních osob:

V roce 2007 se společnost na podnikání jiných osob nepodílela.

5. Vlastnická struktura, hlavní akcionáři:

K 31.12. 2007 bylo vlastnická struktura následující:

- ing. Vilém Fišer 46,05 %
- Daniel Rössler 46,05 %
- individuální akcionáři 7,9 %

6. Vývoj a postupné řešení vlastnických otázek

V průběhu r. 2007 se dále vyvíjela vlastnická struktura společnosti.

K datu 10.08.2007 odkoupili majoritní vlastníci ing. V.Fišer a p. D. Rössler od společnost RUDOLF JELÍNEK a.s. její dosavadní akciový podíl, který představoval 13,75 % základního kapitálu společnosti, čímž se jejich podíl navýšil na celkem 92,1 %. Podíl individuálních akcionářů k 31.12.2008 činil 7,9 % akcií VÚB a.s.

Z výše uvedeného popisu vývoje vlastnických vztahů v průběhu roku vyplývá, že akcionáři



Výroční zpráva VÚB a.s. Ústí nad Orlicí za rok 2007

ing. Vilém Fišer a Daniel Rössler, kteří jednají „ve shodě“, vystupovali ve sledovaném období vůči VÚB a.s. jako ovládající osoba. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou jsou popsány ve Zprávě o vztazích, která je přílohou této Výroční zprávy (viz Příloha č. 1).

7. Statutární orgány společnosti:

V souvislosti se změnami vlastnické struktury došlo v r. 2007 ke změně ve složení statutárních orgánů.

7.1 Období 1.1.2007 – 1.2.2007

V uvedeném období pracovaly statutární orgány ve složení:

Dozorčí rada:	Ing. Pavel Dvořáček - předseda DR Ing. Leoš Kvapil - místopředseda DR Ing. Miloš Ferkl
Představenstvo:	Ing. Vilém Fišer - předseda představenstva Mgr. Aleš Pergl - místopředseda představenstva Ing. Jan Kvasnička Daniel Rössler

7.2 Období po 1.2.2007

Mimořádná valná hromada VÚB a.s. konaná dne 1.2.2007 projednala a schválila změny ve složení statutárních orgánů a současně i změnu používaného řídicího modelu společnosti. Na základě této změny se společnost vrátila k řídicímu modelu, ve kterém představenstvo společnosti vykonává hlavní řídicí funkce a Dozorčí rada opět převzala kontrolní funkci.

Od 1.2. 2007 pracují statutární orgány společnosti v následujícím složení:

Představenstvo:	Ing. Vilém Fišer - předseda představenstva Daniel Rössler - místopředseda představenstva Ing. Miloš Ferkl – člen představenstva
Dozorčí rada:	Ing. Pavel Dvořáček - předseda DR Ing. Leoš Kvapil - místopředseda DR Ing. Josef Lásko – člen DR (zástupce zaměstnanců)

8. Vedoucí pracovníci společnosti jmenovaní statutárním orgánem:

Generální ředitel je odpovědný za řízení běžných činností společnosti a je v souladu se stanovami společnosti pověřen zastupováním společnosti a podepisováním za společnost.



Výroční zpráva VÚB a.s. Ústí nad Orlicí za rok 2007

9. Akcie společnosti

Základní kapitál společnosti činí 48.004.000,- Kč.

Dle článku 6 platného znění Stanov akciové společnosti je rozdělení akcií následující:

- 503 ks akcie na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 100,- Kč
- 556 ks akcie na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 2 200,- Kč
- 447 ks akcie na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 5 500,- Kč
- 634 ks akcie na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 11 000,- Kč
- 69 ks akcie na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 55 000,- Kč
- 30 ks akcie na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 100 000,- Kč

Akcie jsou vydány v listinné formě a nejsou veřejně obchodovatelné.

10. Strategie hospodářské činnosti :

Společnost se ve své činnosti řídí hlavními zásadami Střednědobé strategie hospodářské činnosti, zpracované, projednané a schválené v závěru roku 2002 a následně potvrzené i po mimořádné valné hromadě 16.02.2005. Střednědobá podnikatelská strategie společnosti vychází z následující strategické vize:

- **Dosahovat podnikáním dlouhodobé prosperity společnosti, t.zn. takové míry výnosnosti vloženého kapitálu, která by uspokojovala jak nároky a potřeby vlastníků tak i zaměstnanců společnosti a zároveň umožňovala další rozvoj společnosti v dlouhodobém časovém horizontu**
- **Budovat a rozvíjet firmu tak, aby byla schopna konkurovat i v podmínkách jednotného evropského trhu, při využití principů mezinárodní integrace a dělby práce.**

Jako základní oblasti podnikání společnosti byly v r. 2007 v rámci zmíněné strategie identifikovány čtyři základní oblasti, tj.:

- výzkum a vývoj v oboru předení + technologické a expertní služby
- textilní výroba (výroba OE příze)
- strojírenská a speciální výroba
- odborná informatika

11. Stručné hodnocení plnění záměrů a cílů podnikatelské činnosti; finanční a ekonomické výsledky hospodaření společnosti v roce 2007.

Pozitivní aspekty

Nepochybně nejvýznamnější stabilizující prvek z pohledu celé společnosti představovala činnost strojírenské divize. Významné bylo pokračování zakázek v oblasti konstrukce, výroby a dodávek komponentů kordárenských linek, jakož i skutečnost, že se podařilo vedle této zakázky udržet, resp. Dále rozšířit stávající rozsah dalších aktivit strojírenské divize. Pozitivně lze hodnotit i úspěšné splnění všech úkolů vyplývajících z plnění plánů výzkumných projektů.

Podařilo se pronajmout další prostory areálu, které nejsou využívány VÚB a.s.

Ve všech činnostech společnosti je uplatňován zavedený systém řízení jakosti dle ISO 9001/2002 a systém environmentálního managementu dle ISO 14000

Stabilizovaná je i personální struktura společnosti



Výroční zpráva VÚB a.s. Ústí nad Orlicí za rok 2007

Negativní aspekty

Společnost se musela vyrovnávat s obecně nepříznivým vývojem v textilním průmyslu projevujícím se především dalším poklesem realizačních cen příze, což spolu se skutečností, že ve struktuře výroby příze přádelny VÚB a.s. stále převažovala bavlněná příze vedlo k tomu, že tato činnost ve svém celoročním souhrnu byla ztrátová a společnost v závěru roku rozhodla o řadě opatření, která by měla zajistit udržení přádelnické výroby i pro další období při minimalizaci ztrát. Situaci výrazně negativně dále ovlivnilo vyhlášení konkursu fy Texlen a.s. a Texlen Linen a.s., které pro VÚB a.s. dlouhodobě představovaly nejvýznamnějšího odběratele příze. Tyto negativní aspekty ve svém souhrnu znamenaly pro společnost značné ztráty, které byly kryty z výnosů ostatních činností.

Přes řadu úsporných opatření a dalších kroků se nepodařilo najít takový výrobní model přádelny, který by vedl alespoň k neztrátovému hospodaření této jednotky a výsledkem tohoto nepříznivého vývoje bylo rozhodnutí vedení společnosti přijaté na přelomu roku 2007/2008 utlumit v průběhu prvního pololetí r. 2008 výrobu bavlněné příze a zachovat pouze minimalizovanou kapacitu výroby speciálních přízí pro technické aplikace. (Tato opatření jsou postupně v průběhu r. 2008 realizována).

Základní ekonomické parametry

Hospodářský výsledek:

Po pokrytí zmíněných ztrát a zahrnutí všech rezerv na opravy, neuhrazených pohledávek za odběrateli činí hospodářský výsledek-zisk za celou společnost v roce 2007 - 1.314 tis. Kč.

Podrobné informace o výsledcích hospodaření a celkové ekonomické situaci společnosti lze zjistit z účetní závěrky společnosti, která je součástí přiložené Zprávy nezávislého auditora.

12. Pořízení HIM a NIM v roce 2007

V souladu s finančním plánem, plánem pořízení investic a ve vazbě na střednědobou strategii byly v roce 2007 pořízeny věcné investice v celkovém objemu 4.223.426,- Kč.

č	Název	Zařazeno	Poř.cena
3278	Třísouřadnicový měřicí přístroj Wenzel	2.3.2007	1.561.499,-
1298	Modernizace budovy Pickovka	31.12.2007	645.060,-
3276	Osobní auto Škoda Superb	12.2.2007	496.678,-
3285	Kamerový systém	20.12.2007	286.930,-
3277	Nákladní auto Ford Tranzit	28.2.2007	260.050,-
3006	File servery	20.12.2007	217.185,-
3215	Rozšíření docházkového systému ANET	20.12.2007	193.136,-
3283	Brána a branka	20.12.2007	154.800,-
2209	Ústředna EPS	21.12.2007	131.365,-
3284	Elektronická zabezpečovací signalizace	20.12.2007	101.457,-
3279, 80,81	Klimatizace	31.12.2007	100.866,-
3282	Multifunkční tiskárna KM 1650	20.12.2007	44.320,-
3281	Notebook VAIO	20.12.2007	30.080,-
	Celkem investice pořízené v roce 2007		4.223.426,-
	CELKEM investice zařazené v roce 2007		4.223.426,-



13. Rozdělení činností podle druhů a jejich podílu na obratu

V roce 2007 se jednotlivé činnosti podílely na obratu společnosti takto:

výzkumné, vývojové, expertní činnosti a služby	23.%
textilní výroba	23.%
strojírenská výroba	54.%

14. Významné změny a skutečnosti

Právní situace společnosti je stabilizovaná a v průběhu roku nedošlo z tohoto hlediska k žádným změnám. Za významnou změnu lze považovat především dotvoření vlastnické struktury popsané v části 6 této Zprávy.

V průběhu roku 2007 nebyla proti společnosti vedena žádná správní řízení a společnost se nezúčastnila žádných obchodních a soudních sporů, jejichž hodnota by se týkala více jak 5% jejího obchodního majetku.

V průběhu roku 2007 dále pokračovala kontrola projektu Kontex a Ekotex Finančním úřadem. Proti výsledkům kontroly shrnutým v závěrečné zprávě z listopadu 2006 a vyjádřených doměrkem v celkové výši 1.640.799,15 Kč (doměrek řádně uhrazen) se společnost počátkem r. 2007 odvolala. Odvolání bylo zamítnuto, stejně jako nebylo vyhověno následně podané žádosti o prominutí. Vzhledem k těmto skutečnostem VÚB a.s. podala ve zmíněné záležitosti žalobu, která však dosud soudem projednávána nebyla.

Výrobní a pracovní podmínky:

Nejvýznamnější změnu výrobních podmínek znamenalo pořízení a zprovoznění stroje CNC měřicího systému fy Wenzel ve strojírenské divizi, který byl pořízen vzhledem k charakteru zakázek zajišťovaných touto divizí. Výrobní podmínky lze hodnotit jako stabilizované.

V r. 2007 došlo k velmi významným změnám v dislokaci útvarů společnosti. Všechny útvary společnosti (kromě přádelny) v průběhu roku soustředěny do jednoho objektu (objekt „Pickovka“) a dosud používané prostory byly tak uvolněny pro pronájem event. pro jiné činnosti. Koncentrace personálních kapacit do jednoho objektu přispěla ke zvýšení efektivity prováděných činností. Současně byl celý areál vybaven moderním systémem ostrahy (kamerové monitorování + elektronický zabezpečovací systém), což ve srovnání dříve využívanou strážní službou výrazně zvyšuje stupeň ochrany majetku společnosti.

Odbytové podmínky:

Oproti minulým obdobím se dále zhoršily podmínky odbytu přízí, a to jak v tuzemsku tak i na zahraničních trzích. Za dané situace (ceny surovin, energie a mzdové náklady) nelze v případě bavlněných přízí nadále prakticky konkurovat přízím dováženým.

15. Finanční a obchodní vztahy členů orgánů ke společnosti

Peněžité příjmy a tantiémy:

V průběhu roku 2007 bylo vyplaceno členům představenstva a dozorčí rady celkem 143.750,- Kč za účast na jednáních těchto orgánů. Výše odměn byla řádně schválena Valnou hromadou akcionářů.

Tantiémy v průběhu roku 2007 vypláceny nebyly.



Výroční zpráva VÚB a.s. Ústí nad Orlicí za rok 2007

Obchody, úvěry a další peněžní vztahy mezi společnostmi a členy jejich statutárních orgánů:

Žádné obchody, úvěry, záruky za úvěry a další peněžní vztahy mezi společnostmi a členy jejich orgánů se v roce 2007 neuskutečnily.

Vlastnictví akcií společnosti členy jejích statutárních orgánů:

Jak vyplývá z výše uvedeného popisu vývoje vlastnické struktury (viz bod 5 a 6 této zprávy) k 31.12.2007 disponovali členové představenstva ing. Vilém Fišer a Daniel Rössler stejným podílem akcií VÚB a.s. ve výši 46,05 % (tj. celkem 92,1%)

V Ústí nad Orlicí, dne 22.04. 2008.

.....
předseda představenstva

Příloha č. 1 - Zpráva o vztazích společnosti VÚB a.s.

Příloha č. 2 - Zpráva auditora včetně kompletní závěrky



ZPRÁVA

o vztazích společnosti VÚB a.s.

podle ustanovení § 66a) Obchod.z.

1 OSOBY TVOŘÍCÍ SESKUPENÍ

1.1. Ovládaná osoba

SpolečnostVÚB a.s.....,
se sídlemNa Ostrově 1165, Ústí nad Orlicí.....,
IČ:45534420
zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B,
vložka 598,
zastoupená Ing. Vilémem Fišerem ve funkci předsedy představenstva a.s.

(dále "ovládaná osoba").

Ovládaná osoba je obchodní společnost, která se zabývá zejména výzkumem, vývojem a výrobou v textilním průmyslu.

Podrobně je předmět podnikání specifikován ve stanovách společnosti.

1.2. Ovládající osoby

Ing. Vilém Fišer, RČ 490228/130, trvale bytem Ústí nad Orlicí III, Truhlářská 134

Daniel Rössler, RČ 700201/3700, trvale bytem Ústí nad Orlicí III, U Vody 193

2. VZTAHY MEZI OSOBAMI SESKUPENÍ

2.1. Způsob ovládání

Ovládajícími osobami jsou dvě fyzické osoby, které fakticky vykonávají rozhodující vliv na řízení společnosti. Ovládající osoby jednájí ve shodě dle § 66b odst. 1 zák. č. 513/1991 Sb., přičemž vlastní akcie představující stejný podíl na základním kapitálu společnosti VÚB a.s.

Ovládající osoby jednájí ve shodě vlastnily k 31.12.2007 akcie ovládané osoby, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činila 92,1% základního kapitálu ovládané osoby.



2.2 Vztahy mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou

Ovládající osoby jsou současně členy statutárního orgánu společnosti a se společností jsou rovněž v zaměstnaneckém vztahu.

Ing. Vilém Fišer je předsedou představenstva VÚB a.s. a ve společnosti zastává funkci generálního ředitele. Daniel Rössler byl ve sledovaném období místopředsdou představenstva (od. 1.2.2007) a ve společnosti zastává funkci finančního a ekonomického ředitele.

Ovládající osoby nejsou členy statutárních orgánů žádné jiné společnosti

3. ROZHODNÉ OBDOBÍ

Tato část zprávy je zpracována za období tj. za období roku 2007.

4. SMLOUVY A DOHODY UZAVŘENÉ MEZI OSOBAMI SESKUPENÍ

Kromě smluvního zabezpečení pracovně-právního vztahu (pracovní smlouvy) poskytuje společnost v režimu zákona o dani z příjmu ovládajícím osobám osobní motorové vozidlo OPEL VECTRA (ing. V. Fišer) a OPEL ZAFIRA (D. Rössler). V rámci uzavřených smluv mohou být tato vozidla využívána i pro soukromé potřeby.

Žádné jiné smlouvy mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou uzavřeny nebyly.

5. PRÁVNÍ ÚKONY MEZI OSOBAMI SESKUPENÍ

Žádné právní úkony nebyly v rozhodném období učiněny.

6. OPATŘENÍ MEZI OSOBAMI SESKUPENÍ

Nejsou známa jiná opatření, která by nebyla specifikována v předcházejících oddílech zprávy.

7. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

Za důvěrné byly v rámci všech popisovaných seskupení považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané i další propojené osoby a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv osobou, která je součástí seskupení, označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě jakékoliv z osob tvořících seskupení.



Výroční zpráva VÚB a.s. Ústí nad Orlicí za rok 2007

8. ZÁVĚR

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společnosti VÚB a.s. Ústí nad Orlicí dne 20.03.2008 a bude:

- a) předložena k přezkoumání dozorčí radě a auditorovi, který bude provádět kontrolu účetní závěrky ve smyslu zvláštního zákona. Vzhledem k tomu, že ovládaná osoba je povinna ze zákona zpracovávat výroční zprávu, bude tato zpráva k ní přiložena jako její nedílná součást.
- b) v zákonném termínu uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Krajského soudu v Hradci Králové.

V Ústí nad Orlicí dne 20.03.2008.

.....
předseda představenstva