

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

k 31. prosinci 2019

Příloha k výroční zprávě

SHEET OF BALANCE

as of 31st Dec. 2019

Annex to annual report



VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY PROFIT AND LOSS ACCOUNT

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

[v celých tis. Kč / in CZK thousand]

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

Rok / Year	Měsíc / Month	IČO / Organization Ident. No.
2019	12	4 6 9 6 2 7 7 8

Označení Designation	Text Text	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2019	2018
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb Revenues from products and services sold	1 269 613	1 217 126
II.	Tržby za prodej zboží Revenues from the goods sold	3 867	31 994
A.	Výkonová spotřeba Operating expenses	656 374	732 088
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti Own goods change of stock	-19 064	-38 943
C.	Aktivace Activation	-17 567	-11 094
D.	Osobní náklady Personal expenses	349 793	289 157
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti Operational sphere values adjustment	140 417	104 950
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého majetku Intangible assets adjustment	114 645	99 270
E.2.	Úpravy hodnot zásob Stock values adjustment	14 876	5 680
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek Receivables values adjustment	10 896	0
III.	Ostatní provozní výnosy Other operational revenues	23 607	61 417
F.	Ostatní provozní náklady Other operational expenses	105 453	127 563
*	Provozní výsledek hospodaření Revenues from operating activities	81 681	106 816
IV. + V.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku Revenues from range of finance	770	0
G. + H	Náklady související s dlouhodobým fin. majetkem Expenses in connection with long-termed intangible assets	254 912	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy Revenues from interest and similar revenues	310	85
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční činnosti Adjustments of values and reserves in financial activity	-260 770	28 601
J.	Nákladové úroky a podobné náklady Expenses interest and similar expenses	4 393	3 506
VII.	Ostatní finanční výnosy Other financial revenues	8 229	10 536
K.	Ostatní finanční náklady Other financial expenses	6 214	17 187
*	Finanční výsledek hospodaření Revenues from operating activities	4 560	-38 673
**	Výsl. hospodaření před zdaněním Economic income prior tax	86 241	68 143
L.	Daň z příjmů Income tax	42 791	30 846
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům Transfer of yield part from Profit/Loss to the Partners	0	0
***	Hosp. výsledek za účetní období Profit /Loss for accounting period	43 450	37 297
*	Čistý obrát za účetní období Net Profit/Loss for accounting period	1 306 396	1 321 158

ROZVAHA
BALANCE SHEET

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

[v celých tis. Kč / in CZK thousand]

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

Rok / Year	Měsíc / Month	IČO / Organization Ident. No.
2019	12	4 6 9 6 2 7 7 8

Označení Designation	Aktiva Assets	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2019	2018
	AKTIVA CELKEM / TOTAL ASSETS	1 687 074	1 629 288
A	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál / Receivables for capital subscription	0	0
B	Dlouhodobý majetek / Fixed assets	671 720	665 442
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek / Intangible fixed assets	12 891	13 736
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek / Tangible fixed assets	614 884	595 438
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek / Financial investments	43 945	56 268
B.III.1.	Z toho: podíly v ovládaných a řízených osobách Ownership in enterprise with controlling influence	42 543	54 866
C	Oběžná aktiva / Current assets	879 637	833 361
C.I.	Zásoby / Inventory	459 221	409 750
C.II.	Pohledávky / Receivables	197 208	251 482
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky / Long-term receivables	530	3 014
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky / Short-term receivables	196 678	248 468
C.III.	Krátkodobý finanční majetek / Short-term assets	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky / Short-term financial accounts	223 208	172 129
D.	Časové rozlišení / Accruals	135 717	130 485

Označení Designation	Pasiva Liabilities	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2019	2018
	PASIVA CELKEM / TOTAL LIABILITIES	1 687 074	1 629 288
A	Vlastní kapitál / Equity	1 097 868	1 090 896
A.I.	Základní kapitál / Registered capital	600 000	600 000
	z toho: základní kapitál zapsaný v OR / Basic equity registered in Trade register	600 000	600 000
A.II.	Kapitálové fondy / Capital funds	13 948	10 080
A.III.	Rezerv. fondy nedělitel. fond a ostat. fondy ze zisku / Reserve funds indivisible fund and other funds from earnings	80 341	78 276
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let / Retained earnings	360 129	365 243
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období / Profit and loss of current accounting period	43 450	37 297
A.VI.	Rozhodnutí o zálohové výplatě podílů na zisku / Decision on the advance payment of profit share	0	0
B.+C.	Cizí zdroje / Liabilities	589 206	538 391
B.	Rezervy / Reserves	275 650	186 474
C.	Závazky / Liabilities	313 556	351 917
C.I.	Dlouhodobé závazky / Long-term payables	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky / Short-term payables	313 556	351 917
D.	Časové rozlišení / Accruals	0	1

Sestaveno dne: Date: 6. 5. 2020		Podpisový záznam statutárního orgánu Statutory body signature: Ing. Roman Šlězár předseda představenstva Chairman of Board of Directors Ing. Marek Smolka místopředseda představenstva Vice-Chairman of Board of Directors
Právní forma účetní jednotky: Accounting unit legal form: a. s. joint stock company	Předmět podnikání: Vývoj, výroba a montáž vyhrazených kolejových zařízení v dopravě. Objects of business: Development, production and assembly of given railway equipment.	

ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Výrok auditora

Provedl jsem audit příložené účetní závěrky společnosti DT – Výhybkárna a strojírna, a. s., Prostějov („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a její součástí je i přehled o změnách vlastního kapitálu. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka sodává věrně a poctivě obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2019 a výnosů i výsledku jejího hospodění a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Zaběrnutí skutečnosti

Upoznorujeme na skutečnost uvedenou v bodě A přílohy účetní závěrky, který popisuje, že v roce 2019 došlo k fúzi sloučením mateřské společnosti DT – Výhybkárna a strojírna, a. s. se zaměřující dceřinou společností DTPV – Servisní, s.r.o., přičemž rozhodným dnem fúze byl 1. leden 2019. V rámci srovnatelného období jsou uvedeny údaje převzaté z účetní závěrky společnosti DT – Výhybkárna a strojírna, a. s. k 31. prosinci 2018 a nejsou tudíž plně srovnatelné s údaji běžného účetního období. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí mé povinnosti souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) neshodě s účetní závěrkou či s jinými znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzuji, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují podstatu a obsah předpokladů nepřetržitého trvání a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek čtenáře na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do mých, že dokážu posoudit, uvádím, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou v předem zobrazené 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 jsem povinen uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsem dosáhl při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) nesprávnosti. V rámci uvedených informací jsem v odhalených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistil.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku
Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrně a poctivě obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené nedodáním nebo chybou.

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

Došlo-li nad procesem účetního vykazování ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky
Mým cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující můj výrok. Přiměřená jistota je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyb a souvňují se s významnými (materiálními), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která užíváte účetní závěrky na jejím základě přijímá.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečně a vhodné důkazní informace, abych na jejich základě mohl vyjádřit můj výrok.

• Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abych mohl navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohl vyjádřit název na účinnost vnitřního kontrolního systému.

• Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

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

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

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

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



Prostějov 30. dubna 2020

Statutární orgán:

[Handwritten signature]

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

for the shareholders of **DT – Výhybkárna a strojírna, a.s., Dolní 3137/100, Prostějov, Postal Code 796 01**, company registration number 46962778

Auditor's opinion

I have carried out an audit of the financial statements of DT – Výhybkárna a strojírna, a.s., Prostějov [the "company"] prepared in accordance with the Czech accounting standards, containing the balance sheet as at 31 December 2019, profit and loss statement and cash flow statement for the year ending on 31 December 2019, as well as the appendices to these financial statements containing the description of key accounting methods used and other explanations, which also includes the description of changes in equity. The data on the company is listed in the appendix to these financial statements.

In my opinion, the financial statement presents fairly and accurately the assets and liabilities of the company as at 31 December 2019 and the costs and revenue and the financial performance and cash flow for the year ending on 31 December 2019 in accordance with the Czech accounting standards.

Basis for the opinion

I have carried out the audit in accordance with the act on auditors and the standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic (KA ČR) for audits, i.e. the International Standards of Auditing (ISA), within the meaning of amendments and changes via implementation clauses, if any. My liability stipulated by these regulations is described in greater detail in the section "Auditor's liability for the audit of financial statements". In accordance with the act on auditors and the Code of Ethics of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, I have no relations to the company and I have complied with other ethical obligations arising from the aforementioned regulations. In my opinion, the evidence collected offer sufficient and suitable basis for the opinion.

Emphasis of certain matters

I shall point out the fact referred to in Section A of the appendix to the financial statements referring to the merger by acquisition, in 2019, of the parent company DT – Výhybkárna a strojírna, a.s. with the soon to be defunct affiliate DTPV – Servisní, s.r.o., with the decisive date of the merger being 1 January 2019. With regard to the comparable period, used data is taken from the financial statements of DT – Výhybkárna a strojírna, a.s. as at 31 December 2018, which is why it is not fully comparable with the data of the current accounting period. The opinion is not modified in relation to this matter.

Other information in the annual report

Pursuant to the provisions of Section 2 Letter b) of the act on auditors, other information refers to information in the annual report outside of the financial statement and my auditor's report. The board of directors of the company is responsible for this other information.

My opinion on the financial statements does not address this other information. That being said, my obligations vis-à-vis the review of the financial statements include familiarising oneself with this other information and evaluating as to whether this other information does not represent a material misstatement compared with the financial statements or my information on the accounting entity obtained in the process of review of the financial statements, or whether this information is materially inaccurate or not. I shall also evaluate whether this other information is, in all material aspects, prepared in accordance with the relevant legal regulations, i.e. whether this other information meets the legal criteria vis-à-vis formal issues and the procedure of preparing of other information in the context of materiality, i.e. whether any failure to abide by these requirements could influence the judgment made based on other information. Based on the procedures carried out, to the extent allowing for the assessment, I shall state that:

- the other information describing the matters contained in the financial statements is, in all material aspects, in accordance with the financial statements; and
- the other information was prepared in accordance with the applicable legal regulations.

Furthermore, I am obliged to state whether, based on the information and knowledge about the company obtained in the course of the audit, the other information does not contain factual material inaccuracies. The procedures described did not reveal any factual material inaccuracies in this other information.

Liability of the board of directors and the supervisory board for the financial statements

The board of directors of the company is responsible for the preparation of financial statements that present, fairly and accurately, the financial position of the company in accordance with the Czech accounting regulations, as well as for the internal regulation system which the company finds suitable for the preparation of the financial statements, in order to avoid material misstatements, whether due to fraud or error.

When preparing the financial statements, the board of directors of the company is obliged to assess whether the company is able to meet the going concern principle, and where relevant, describe in the appendix to the financial statements the matters related to the going concern issue and apply the same in preparing the financial statements, with the exception of cases when the board of directors is planning the dissolution of the company or the termination of business, or when there is no other option but doing so.

The obligation with respect to the monitoring of financial reporting rests with the supervisory board.

Auditor's liability with respect to the audit of financial statements

My goal is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free of material misstatements due to fraud or error, and to issue an auditor's report with my opinion. A reasonable level of assurance is a big enough level of assurance, but does not guarantee that the audit carried out in accordance with the aforementioned regulations reveals all material misstatements, if any. Misstatements can occur as a result of fraud or error and they shall be deemed material as long as it is reasonable to expect that they can, individually or all together, affect economic decisions made by the users of the financial statements based on it.

In performing the audit in accordance with the aforementioned regulations, it is my obligation to apply professional judgment and maintain professional scepticism. Furthermore, I am obliged to:

- To identify and evaluate risks of material misstatements in the financial statements due to fraud or error; to propose and carry out auditing procedures in response to these risks, and to obtain sufficient and relevant evidence for my opinion. The risk that I shall fail to reveal a material misstatement due to fraud is greater than the risk of failing to reveal a material misstatement due to error; as fraud may involve secret agreements, forgery, intentional omissions, false statements or attempts to circumvent internal control measures by the board of directors.
- To make myself familiar with the internal control mechanisms in the company which are relevant to the audit in order to allow me to propose auditing procedures suitable for the circumstances, not to allow me to opine on the effectiveness of the internal control mechanisms.
- To assess the appropriateness of accounting principles and the reasonableness of accounting estimates and information provided by the board of directors of the company in the appendices to the financial statements for this purpose.
- To assess the appropriateness of using the going concern principle in preparing the financial statements by the board of directors, and whether, based on the evidence collected, material uncertainty exists arising from the events or conditions which may pose risks to the existence of the company. Shall I reach the conclusion that such material uncertainty indeed exists, it is my obligation to point out in my report the fact mentioned for this purpose in the appendices of the financial statements, and where such information is not sufficient, to offer a modified opinion. My conclusions regarding the going concern aspect are based on the evidence obtained up until the date of my report. However, future events or conditions may pose risks for the future existence of the company.
- To evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including appendices, and the fact whether they contain underlying transactions and events in a manner allowing for fair presentation.

It is my obligation to inform the board of directors and the supervisory board about the planned scope and timeline of the audit and on key findings made in the course of the audit, including material discrepancies in the internal control system.

Ing. Jaroslav Daňha
Jasanová 9, Prostějov
Auditor's license number: 131
stamp-signature
Prostějov, 30 April 2020
The statutory body: