



TERRACON[®] a.s.

Výroční zpráva 2011

**TERRACON a.s., U Rakovky 849, 148 00 Praha 4,
IČ 63078848**

- I. Úvodní slovo k výroční zprávě**
- II. Výroční zpráva za účetní rok 2011**
- III. Účetní závěrka**
 - a) Rozvaha
- III. Účetní závěrka**
 - b) Výkaz zisku a ztráty
- III. Účetní závěrka**
 - c) Příloha k účetní závěrce
- III. Účetní závěrka**
 - d) Zpráva auditora o ověření účetní závěrky
- IV. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**
- V. Zpráva auditora o ověření výroční zprávy a o prověřce zprávy o vztazích mezi propojenými osobami**

Jménem vedení i jménem zaměstnanců společnosti si dovoluji konstatovat, že uplynulé účetní období v intervalu leden 2011 až prosinec 2011 bylo obdobím úspěšným.

Firma i přes ekonomickou recesi zůstala ekonomicky stabilní. Objem výroby byl srovnatelný, míra zisku procentuelně nižší, platební schopnosti srovnatelná v porovnání s předchozími lety. Firma si upevnila jak postavení u významných investorů v regionu hl. m. Prahy, tak na Moravě a Slovensku.

Z nejvýznamnějších zakázek lze jmenovat

Tunel Blanka, Trinity Bratislava, Elektrárna Ledvice – zásobník, BD Baranova, Slovnaft Bratislava, AC Invalidovna, Domov důchodců Kladno, MVE Velký Osek, Villa Matějská, BD Na Santince, PD Kamýk, Nemocnice Kladno II. Etapa, Energocentrum Kladno, OS Kaskády Botič, Metro Červený Vrch, Nemocnice Příbram a jiné...

V oblasti technologií firma navázala na nové bednicí technologie a úzce spolupracovala s firmou Česká DOKA bednicí technika spol. s r. o., jak v oblasti projekce bednění, tak v oblasti zvýšených nároků bezpečnosti práce. Společnost v uplynulém období významně rozšířila podíl na vlastním bednění ve firemní půjčovně.

Firma splnila podmínky auditora certifikovaného integrovaného řízení společnosti dle požadavků ČSN EN ISO 9001 : 2009, ČSN EN ISO 14001 : 2005 a OHSAS 18001 : 2008, čímž i nadále splňuje podmínky v účasti na výběrových řízeních veřejných soutěží.

Pro příští období je cílem společnosti zvýšit objem výroby u veřejných zakázek a to zejména v oblasti dopravního stavitelství. Společnost navázala na obchodní marketing mateřské společnosti.

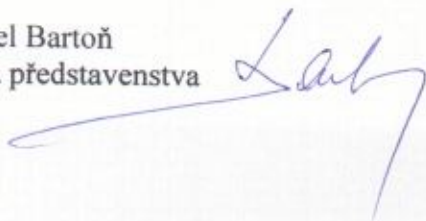
Cílem společnosti zůstává průběžné plnění podmínek vyplývajících ze zavedeného certifikovaného systému s důrazem na vzdělávací program pracovníků společnosti.

Jsme si vědomi toho, že dosažená pozitiva v uplynulém období byla nejen výsledkem naší práce, ale že byla podmíněna i řadou příznivých přístupů našich partnerů.

Děkuji proto jménem společnosti za pochopení, pomoc a konstruktivní součinnost akcionářů, obchodních partnerů a všech zaměstnanců.

Věřím, že při adekvátní konstruktivní spolupráci a pracovním nasazení bude stejně úspěšné i následující období.

Ing. Pavel Bartoň
předseda představenstva



Výroční zpráva za účetní rok 2011

1) Základní údaje

Obchodní jméno: **TERRACON a.s.**
Současná adresa sídla: **U Rakovky 849, 148 00 Praha 4 – Kunratice
IČO 63078848, DIČ CZ63078848**

Společnost vznikla v roce 1995 zápisem v obchodním rejstříku při Městském soudu v Praze, odd. B, vložka 3113 dne 10. 4. 1995

**TERRACON a. s., organizačná zložka Bratislava
Košícká 52, 821 08 Bratislava
IČO 44882416, DIČ SK4020243238**

Organizační složka na Slovensku vznikla v roce 2009 zápisem v obchodním registru Okresního soudu Bratislava I, odd. PO, vložka 1752/B dne 15. 8. 2009

Předmětem podnikání jsou dle stanov:

- čl. 4 Provádění staveb, jejich změn a odstraňování
Projektová činnost ve výstavbě
Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Společnost vlastní jediný akcionář: **Zakládání Group a.s., Praha 8, Rohanský ostrov**

2) Údaje o základním kapitálu

Základní kapitál firmy činí 36 000 000,- Kč
72 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 500 000 Kč

3) Údaje o činnosti

a) Hlavní oblasti činnosti

Společnost se zabývá zejména realizací železobetonových konstrukcí a konstrukcemi, které navazují na speciální technologie založení staveb, tak i kompletní železobetonové konstrukce kombinované se zděnými nosnými systémy. Samostatnou oblastí je provádění železobetonových průmyslových podlah s upraveným povrchem. V období 01/2011 až 12/2011 společnost realizovala rovněž rekonstrukce objektů, kompletní průmyslový objekt a stavby v oblasti dopravního a vodohospodářského stavitelství.

Přehled realizovaných staveb

Tunel Blanka
Trinity Bratislava
Elektrárna Ledvice – zásobník
BD Baranova
Slovnaft Bratislava
AC Invalidovna
Domov důchodců Kladno
MVE Velký Osek
Villa Matějská
BD Na Santince
PD Kamýk
Nemocnice Kladno II. etapa
Energocentrum Kladno
OS Kaskády botič
Metro Červený Vrch
Nemocnice Příbram

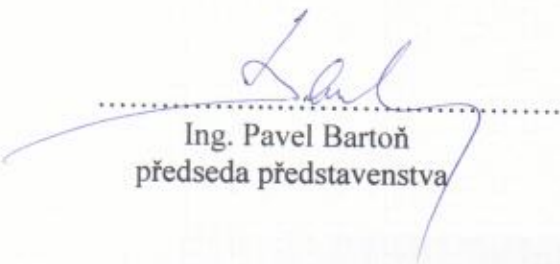
b) Údaje o tržbách a výsledku hospodaření (v mil. Kč)

	07/2006 12/2007	2008	2009	2010	2011
Realizované tržby	1 033,9	762,4	515,3	453,4	492,5
Provozní výsledek hospodaření	67,7	33,0	28,3	22,1	10,2
Výsledek hospodaření po zdanění	49,0	23,9	17,7	16,4	6,3
Stav pracovníků	47	46	44	45	45

4) Události po rozvahovém dni

Od rozvahového dne do data sestavení výroční zprávy nenastaly skutečnosti, které by významně ovlivnily majetkovou a finanční situaci společnosti.

V Praze dne 31. 3. 2012


Ing. Pavel Bartoň
předseda představenstva


Ivan Mikula
člen představenstva

ROZVAHA

K datu 31.12.2011

(v celých tisících Kč)

Minimální závazný výčet informací podle vyhlášky 500/2002 Sb.

Název a sídlo účetní jednotky:

TERRACON a.s.
U Rakovky 849
148 00 Praha 4
IČ:63078848

a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Min.úč. období
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	282 463	-29 233	253 230	229 778
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál				
B.	Dlouhodobý majetek	15 658	-13 703	1 955	2 647
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	300	-300		
B. I. 1.	Zřizovací výdaje				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3.	Software	300	-300		
4.	Ocenitelná práva				
5.	Goodwill				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehm. majetek				
8.	Poskytnuté zálohy na DNM				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	15 358	-13 403	1 955	2 647
B. II.1.	Pozemky				
2.	Stavby				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	15 358	-13 403	1 955	2 647
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
5.	Základní stádo a tažná zvířata				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hm. maj.				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek				
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				

a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Min.úč. období
		Brutto	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	264 604	-15 530	249 074	225 236
C. I.	Zásoby	18 538	-1 500	17 038	8 118
C. I. 1.	Materiál	3 887		3 887	651
2.	Nedokončená výroba a polotovary	9 580		9 580	7 467
3.	Výrobky				
4.	Zvřata				
5.	Zboží	5 071	-1 500	3 571	
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	49 706		49 706	24 929
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49 706		49 706	24 929
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				
7.	Jiné pohledávky				
8.	Odložená daňová pohledávka				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	170 412	-14 030	156 382	176 870
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	163 270	-14 030	149 240	154 549
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	3 806		3 806	8 775
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	170		170	1 076
8.	Dohadné účty aktivní	1 523		1 523	1 905
9.	Jiné pohledávky	1 643		1 643	10 565
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	25 948		25 948	15 319
C. IV. 1.	Peníze	507		507	726
2.	Účty v bankách	25 441		25 441	14 593
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	2 201		2 201	1 895
D. I. 1.	Náklady příštích období	2 199		2 199	1 861
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období	2		2	34

označ. a.	PASIVA b	Běžné účetní období 5	Min.úč. období 6
	PASIVA CELKEM	253 230	229 778
A.	Vlastní kapitál	123 490	123 184
A. I.	Základní kapitál	36 000	36 000
A. I. 1.	Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	36 000	36 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy		
A. II. 1.	Emisní ažio		
2.	Ostatní kapitálové fondy		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	7 200	7 200
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	7 200	7 200
3.	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	73 984	63 619
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	73 984	63 619
2.	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	6 306	16 365
B.	Cizí zdroje	129 157	105 781
B. I.	Rezervy	4 350	
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3.	Rezerva na daň z příjmů		
4.	Ostatní rezervy	4 350	
B. II.	Dlouhodobé závazky	49	40
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů		
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba		
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6.	Vydané dluhopisy		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8.	Dohadné účty pasivní		
9.	Jiné závazky		
10.	Odložený daňový závazek	49	40

a.	PASIVA b	Běžné účetní období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky	124 758	105 741
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	109 855	91 213
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba		
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	6 000	8 000
5.	Závazky k zaměstnancům	1 377	2 060
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	815	1 200
7.	Stát - daňové závazky a dotace	262	409
8.	Krátkodobě přijaté zálohy	5 049	
9.	Vydané dluhopisy		
10.	Dohadné účty pasivní	1 400	2 859
11.	Jiné závazky		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci		
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	583	813
C. I. . 1.	Výdaje příštích období	583	813
2.	Výnosy příštích období		

HAYEK, spol. s r.o., holding
Jindřišská 5/901
110 00 Praha 1
DIČ: CZ43875092



Datum sestavení 9.2.2012	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Pavel Bartoň, Ivan Mikula	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis) Libuše Mašková tel.: 244 090 769
-----------------------------	--	---

Výkaz zisku a ztráty

K datu 31.12.2011

(v celých tisících Kč)

Minimální závazný výčet informací podle vyhlášky 500/2002 Sb.

Název a sídlo účetní jednotky

TERRACON a.s.

U Rakovky 849

148 00 Praha 4

IČ:63078848

Označení a		Skutečnost v účetním období	
		sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží		10 200
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		12 308
+	Obchodní marže		-2 108
II.	Výkony	494 578	460 850
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	492 465	453 383
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	2 113	7 467
3.	Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	442 953	408 804
1.	Spotřeba materiálu a energie	393 133	345 461
2.	Služby	49 820	63 343
+	Přidaná hodnota	51 625	49 938
C.	Osobní náklady	29 327	29 191
1.	Mzdové náklady	21 430	21 024
2.	Odměny členům orgánů společnosti adružstva	164	144
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7 200	7 052
4.	Sociální náklady	533	971
D.	Daně a poplatky	981	366
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	737	917
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	2 200	17
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		
2.	Tržby z prodeje materiálu	2 200	17
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	2 200	17
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
2.	Prodaný materiál	2 200	17
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	9 481	-4 137
IV.	Ostatní provozní výnosy	7 300	15 204
H.	Ostatní provozní náklady	8 213	16 741
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	10 186	22 064

HAYEK, spol. s r.o., holding
Jindřichská 5/901
110 00 Praha 1
DIČ: CZ43875092

Označení a		Skutečnost v účetním období	
		sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		
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.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky	29	17
N.	Nákladové úroky		5
XI.	Ostatní finanční výnosy	1 699	1 318
O.	Ostatní finanční náklady	1 796	5 556
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	-68	-4 226
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	3 812	1 473
Q. 1.	- splatná	3 803	1 481
2.	- odložená	9	-8
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	6 306	16 365
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S. 1.	- splatná		
2.	- odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření		
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům		
***	Výsledek hospodaření za účetní období	6 306	16 365
	Výsledek hospodaření před zdaněním	10 118	17 838

Datum sestavení 9.2.2012	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Pavel Bartoň, Ivan Mikula	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis) Libuše Mašková tel.: 244 090 769
-----------------------------	--	---

TERRACON a.s., U Rakovky 849, 148 00 Praha 4

Příloha k účetní závěrce k 31.12.2011

I. Obecné údaje

Obchodní jméno a právní forma společnosti:

TERRACON a.s.

Sídlo: U Rakovky 849, 148 00 Praha 4

Právní forma: akciová společnost

IČ: 63078848

Datum vzniku: 10.4.1995. Zapsána v OR vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3113.

Hlavní předmět podnikání:

stavební výroba

Osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu :

Zakládání Group a.s., Rohanský ostrov, Praha 8 – 100 % podíl

Společnost je součástí skupiny TERRAFIN GROUP a.s., schéma skupiny je přílohou.

Statutární orgán – představenstvo - k 31.12.2011

předseda představenstva : Ing. Pavel Bartoň

člen představenstva : Ing. Miroslav Mrázek

člen představenstva : Ivan Mikula

(2011 změna)

Dozorčí rada k 31.12.2011

předseda: Ing. Zdeněk Rataj

místopředseda: Ing. Milan Král

člen: Ing. Ladislav Brož

Změny a dodatky v obchodním rejstříku:

v r.2011 došlo ke změně osob ve statutárním orgánu

Organizační struktura společnosti :

Společnost není členěna na provozovny.

Od roku 2009 společnost má organizační složku TERRACON a.s., organizační složka Bratislava se sídlem Košická 52, Bratislava, IČ 44882416.

Majetkové účasti v jiných společnostech: nejsou

Údaje o zaměstnancích a osobních nákladech:

	v tis. Kč	
	2011	2010
Průměrný počet zaměstnanců	45	45
- z toho řídících pracovníků	1	1
osobní náklady celkem	29 327	29 191
- z toho osobní nákl. řídících pracovníků	2 025	2 341

Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů byly v r. 2011 vyplaceny ve výši 164 tis. Kč.

Výše půjček, záruk a jiných plnění členům statutárních a dozorčích orgánů

Žádné půjčky ani jiná plnění nebyly řídícím pracovníkům a členům statutárních a dozorčích orgánů poskytnuty.

Účetní období

Závěrka k 31.12. 2011 je zpracována za účetní období 1.1. – 31.12. 2011, předchozí účetní období byl kalendářní rok 2010.

II. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování

Účetní závěrku společnost sestavuje dle příslušných ustanovení zákona o účetnictví, českých účetních standardů a Vyhlášky č. 500/2002 Sb.

1) Způsob ocenění

- Zásoby nakupované se oceňují pořizovací cenou včetně vedlejších nákladů pořízení, při jejich vyskladnění se používají průměrné ceny. Zásoby ve vlastní režii jsou oceňovány na úrovni přímých nákladů.
- Společnost nevytváří žádný majetek ve vlastní režii.
- Cenné papíry společnost nevlastní.

2) Účtování o zásobách

Přes účtovou třídu 1 je účtován pouze pomocný režijní materiál, materiál určený na zakázky je účtován přímo do spotřeby. V některých případech, kdy je proveden návoz stavební oceli, je účtováno do zásob a postupně vydáváno.

3) Podstatné změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období s vyčíslením peněžitých částek

Proti předchozímu roku nedošlo k podstatným změnám.

4) Způsob stanovení opravných položek k majetku

Opravné položky společnost vytváří k pohledávkám po lhůtě splatnosti.

Opravné položky k pohledávkám po lhůtě splatnosti nad 180 dnů, které byly vyhodnoceny jako rizikové, byly vytvořeny do výše 100 %.

100 % opravné položky byly vytvořeny i k pohledávkám v soudním řízení.

V roce 2011 byla tvořena opravná položka ke zboží.

5) Způsob sestavení odpisových plánů a použité odpisové metody při stanovení účetních odpisů

Odpisový plán účetních odpisů vychází z předpokládané doby použitelnosti, daňově se odpisuje rovnoměrně dle zákona o daních z příjmů.

6) Způsob přepočtů údajů v cizích měnách na českou měnu

7) Společnost vytvořila rezervy na očekávané vícenáklady související s dokončením projektů, které budou s největší pravděpodobností hrazeny z vlastních zdrojů.

Údaje v cizích měnách jsou přepočítávány na Kč kurzem ČNB v souladu se zákonem o účetnictví. Společnost používala pevný kurz platný k začátku účetního období.

Zůstatky účtů v cizích měnách jsou k rozvahovému dni účetní závěrky přepočítány kurzem ČNB platným k tomuto dni.

III. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty**1) Hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek**

- a) rozpis na hlavní skupiny samostatných movitých věcí a souboru movitých věcí v tis. Kč

	2011			2010		
	PC	Oprávky	ZC	PC	oprávky	ZC
Stroje, přístroje a zařízení	12 709	11 403	1 306	12 784	11 002	1 782
Dopravní prostředky	654	360	294	654	229	425
Inventář	1 995	1 640	355	1 995	1 555	440
Celkem	15 358	13 403	1 955	15 433	12 786	2 647

b) finanční pronájem s následnou koupí (v tis. Kč):

K počátku účetního období měla společnost dvě otevřené leasingové smlouvy.

	k 31.12.2011			k 31.12.2010	
	Nájemné celkem	uhrazeno	neuhrazeno	uhrazeno	neuhrazeno
Nákl.vůz VW od 2008	1 234	999	235	850	384
Sřiháčka+ohýbačka od 2008	1 589	1 134	455	897	692
Celkem	2 823	2 133	690	1 747	1 076

c) Majetek, jehož reálné ocenění je vyšší než ocenění v účetnictví - není

d) Majetek v zástavě - není

2) Pohledávky

tis .Kč	2011	2010
souhrnná výše pohledávek z obchodního styku nad 180 dní po lhůtě splatnosti:	23 493	16 503
z toho pohledávky nad 1 rok :	7 108	11 243

Pohledávky za společnostmi ve skupině 36 509 tis. Kč

Celkově pohledávky dlouhodobé 49 706 tis. Kč

z toho splatné za 5 a více let: 28 874 tis. Kč

Nárůst dlouhodobých pohledávek byl způsoben zvýšením pozastávek za stavební práce.

3) Vlastní kapitál (v tis. Kč)

složky vlastního kapitálu:

	2011	2010
vlastní kapitál ke dni účetní uzávěrky :	123 490	123 184
- základní kapitál	36 000	36 000
- rezervní fond	7 200	7 200
- nerozd. zisk min. let	73 984	63 619
- výsledek hospodaření za účetní období	6 306	16 365

pohyby vlastního kapitálu:

vlastní kapitál k 1.1.2011	123 184
přírůstky: zisk 2011	6 306
úbytky: vyplacené dividendy	6 000
zaokrouhlení	
vlastní kapitál k 31.12.2011	123 490

Výsledek hospodaření za účetní období 2010 byl použit:

- k výplatě dividend ve výši 6 000 tis. Kč
- zbylá část ve výši 10 365 tis. Kč byla převedena na účet nerozděleného zisku minulých let.

Základní kapitál společnosti je kryt 72 listinnými akciemi na jméno ve jmenovité hodnotě á 500 tis. Kč.

4) Odložená daň

Odložený daňový závazek ve výši 49 tis. Kč byl vypočten z rozdílných účetních a daňových zůstatkových hodnot dlouhodobého majetku.

5) Závazky

5.1.

tis. Kč	2011	2010
Závazky z obchodního styku nad 180 dní po splatnosti:	5 867	178

5.2. Závazky ke skupině: 9 236 tis. Kč

5.3. Závazky nevedené v účetnictví:

Bankovní neplatební záruky za vrácení zádržného, platné do roku:

2012	9 525 tis. Kč
2013	14 361 tis. Kč
2014	11 400 tis. Kč
2015	315 tis. Kč

2016	3 441 tis. Kč
2017	2 980 tis. Kč

Záruky poskytnuté KB a.s. jsou jištěny zárukami poskytnutými mateřskou společností. Jištění v ČSOB je vlastní blankosměnkou a prohlášením ručitele společnosti Trilet Ground Services.

6) Rezervy

Společnost vytvořila rezervy ve výši 4 350 tis. Kč na očekávané vícenáklady souvisejícími s dokončením projektů.

7) Transakce se společnostmi ve skupině:

nákupy ve skupině (vč.přefakturací)	6 243
prodeje ve skupině v tis. Kč:	38 065

8) Úvěry

Společnost k 31.12.2011 nečerpala žádné úvěry.

V rámci podniků ve skupině je společnost zapojena do cashpoolingu vedeného u ČSOB.

9) Výnosy, náklady

9.1. Výnosy ze stavební výroby

	Tis. Kč	2011	2010
Tuzemsko		440 110	311 123
Zahraničí		52 355	142 260

9.2. Tržby za prodej zboží v r. 2011 nebyly

9.3. V ostatních provozních výnosech jsou zahrnuty výplaty pojišťoven a drobné nájmy.

10) Následné události

Po datu účetní závěrky nedošlo k událostem, které by významně ovlivnily majetkovou a finanční situaci společnosti.

11) Celkové náklady na odměny auditorské společnosti budou uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce v rámci skupiny TERRAFIN GROUP, a.s.

V Praze dne 9. 2. 2012

Zpracoval: L.Mašková



Ing. Bartoň Pavel
předseda představenstva

Mikula Ivan
člen představenstva



Příloha: přehled podniků ve skupině

HAYEK, spol. s r.o., holding
Jindřišská 5/901
110 00 Praha 1
DIČ: CZ43875092



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**o ověření účetní závěrky společnosti
TERRACON a.s.
k 31. 12. 2011**

Ověření přiložené účetní závěrky k 31.12.2011 společnosti TERRACON a.s., U Rakovky 849, Praha 4, IČ 630 78 848, provedla společnost HAYEK, spol. s r.o., holding, Jindřišská 5/901, Praha 1, číslo oprávnění 029.

Auditorem odpovědným za vypracování zprávy je Ing. Miroslava Hájková, číslo oprávnění 1522.

Zpráva nezávislého auditora je určena pro akcionáře společnosti TERRACON a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TERRACON a.s., která se skládá z rozvahy k 31.12.2011, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2011, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti TERRACON a.s. jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti TERRACON a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti. Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz.

Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti používaných účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti TERRACON a.s. k 31. prosinci 2011 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2011 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 15.2.2012

HAYEK, spol. s r. o., holding
číslo oprávnění 029

HAYEK, spol. s r. o., holding
Jindřišská 5/901
110 00 Praha 1
DIČ: CZ43875092


Ing. Miroslava Hájková
oprávnění auditora č. 1522



Přílohy: Rozvaha
Výkaz zisku a ztráty
Příloha k účetní závěrce

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami dle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ve znění pozdějších předpisů, za období od 1.1.2011 do 31.12.2011.

Společnost TERRACON a.s. je přímo ovládaná jedinou osobou – Zakládání Group a.s. jako 100% vlastníkem.

Nepřímo ovládajícími osobami jsou společnosti Trilet Ground Services, a.s. (TGS) a Terrafin Group, a.s. (TFG). Schéma skupiny propojených osob (holdingu) je uvedeno na následující stránce.

Přehled dodavatelských vztahů v rámci holdingu (plnění bez DPH)

	TERRACON a.s. jako zhotovitel v tis. Kč	TERRACON a.s. jako objednatel v tis. Kč
Zakládání Group a.s.	2 350	38
Zakládání staveb a.s.	35 715	6 125
Terrafin Group s. r. o.	0	0
Trilet Ground Services a.s.	0	64
FG Consult s. r. o.	0	16
CELKEM	38 065	6 243

S dalšími společnostmi ve skupině nebyly realizovány žádné odběratelsko dodavatelské vztahy.

V období od 1.1.2011 do 31.12.2011 nevznikla ovládané osobě v důsledku vlivu ovládající osoby, respektive osob propojených, žádná majetková újma.


.....
Ing. Pavel Bartoň
předseda představenstva


.....
Ivan Mikula
člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**o ověření výroční zprávy a zprávy o vztazích
mezi propojenými osobami
společnosti TERRACON a.s.
k 31. 12. 2011**

Ověření výroční zprávy a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TERRACON a.s., U Rakovky 849, Praha 4, IČ 630 78 848, provedla společnost HAYEK, spol. s r. o., holding, Jindřišská 5/901, Praha 1, číslo oprávnění 029.

Auditorem odpovědným za vypracování zprávy je Ing. Miroslava Hájková, číslo oprávnění 1522.

Zpráva auditora je určena pro akcionáře akciové společnosti.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti TERRACON a.s. k 31.12.2011 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě pod bodem III. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti TERRACON a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok 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 (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti TERRACON a.s. k 31.12.2011 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Zpráva o zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TERRACON a.s. za rok končící 31.12.2011. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti TERRACON a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

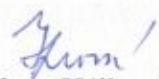
Ověření jsme provedli v souladu s AS č.56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TERRACON a.s. za rok končící 31.12.2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V Praze dne 19.4.2012

HAYEK, spol. s r.o., holding
Jindřišská 5/901
110 00 Praha 1
DIČ: CZ43875092

HAYEK, spol. s r. o., holding
číslo oprávnění 029

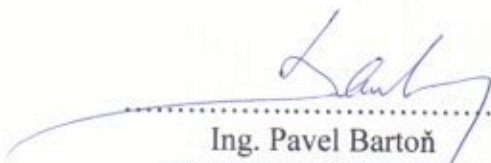

Ing. Miroslava Hájková
auditorské oprávnění č. 1522



Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a za ověření účetní závěrky

Osoby odpovědné za výroční zprávu:

Za skutečnosti uvedené ve zprávě odpovídají a čestně prohlašují, že žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení firmy a vydaných cenných papírů, nebyly opomenuty či zkresleny.


.....
Ing. Pavel Bartoň
předseda představenstva
.....
Ivan Mikula
člen představenstva

Auditor společnosti:

Název firmy: HAYEK, spol. s.r.o., holding
Sídlo: Jindřišská 5, 110 00 Praha 1
IČO: 43875092
Číslo osvědčení: 029

Odpovědný auditor: Ing. Miroslava Hájková
Číslo osvědčení: 1522

V Praze dne 31.3.2012