

**AGFTRADING, a.s.**

**PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA**

**1. LEDNA 2004**

**AGFTRADING, a.s.**

**PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA**

**1. LEDNA 2004**

## ZPRÁVA AUDITORA PRO ZVLÁŠTNÍ ÚČELY PODLE PARAGRAFU § 220d OBCHODNÍHO ZÁKONÍKU

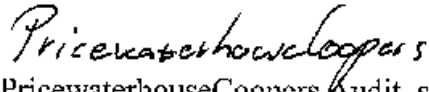
### AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI AGFTRADING, A.S.


Provedli jsme audit příložné pro-forma zahajovací rozvahy společnosti AGFTRADING, a.s. („Společnost“) k 1. lednu 2004 a zásad pro její sestavení („pro-forma zahajovací rozvaha“), sestavené za předpokladu schválení fúze sloučením společností AGROFERT HOLDING, a.s. a AGFTRADING, a.s., kde nástupnickou společností bude společnost AGFTRADING, a.s. k rozhodnému dni 1. lednu 2004, v souladu s ustanovením § 69a odst.1, 3-6 a § 220a až § 220m zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku, ve znění pozdějších změn a doplňků. Za sestavení pro-forma zahajovací rozvahy a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Společnosti. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této pro-forma zahajovací rozvaze.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorскими směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že pro-forma zahajovací rozvaha neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v pro-forma zahajovací rozvaze. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením Společnosti a zhodnocení celkové prezentace pro-forma zahajovací rozvahy. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru příložená pro-forma zahajovací rozvaha nástupnické společnosti AGFTRADING, a.s. k 1. lednu 2004 byla ve všech významných ohledech správně sestavena v souladu se zásadami pro sestavení pro-forma zahajovací rozvahy uvedenými v příloze k pro-forma zahajovací rozvaze a v kontextu výše uvedených ustanovení Obchodního zákoníku.

15. dubna 2004

  
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupený partnerem

  
Ing. Petr Šobotník  
auditor, osvědčení č. 113

Firma: AGFTRADING, a.s.

Identifikační číslo: 26185810

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, výroba a prodej masných výrobků

Rozvahový den: 1. ledna 2004

Datum sestavení účetní závěrky: 15. dubna 2004

## PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA

(v částech tisících Kč)

Označení a	AKTIVA b	1.1 2004		
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>7 976 372</b>	<b>- 489 553</b>	<b>7 536 819</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>3 567 149</b>	<b>- 386 899</b>	<b>3 230 220</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>27 189</b>	<b>- 11 473</b>	<b>15 707</b>
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	6	- 5	1
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	9 598	- 5 494	4 102
3.	Software	5 477	- 4 746	731
4.	ocenitelná práva	2 068	- 1 114	952
5.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	114	- 114	
6.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	9 921		9 921
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>969 332</b>	<b>- 324 253</b>	<b>644 074</b>
B. II. 1.	Pozemky	40 356		40 356
2.	Stavby	324 447	- 43 859	280 588
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	183 649	- 119 320	64 329
4.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	638	- 3	635
5.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	53 322		53 322
6.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	365 920	- 161 076	204 844
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>2 571 607</b>	<b>- 1 168</b>	<b>2 570 439</b>
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	1 756 168	1 168	1 754 996
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	96 308		96 308
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	241 786		241 786
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	270 999		270 999
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	331		331
6.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	206 017		206 017
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>4 399 896</b>	<b>- 102 654</b>	<b>4 297 242</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>718 920</b>	<b>- 10 222</b>	<b>708 698</b>
C. I. 1.	Materiál	6 551		6 551
2.	Výrobky	129		129
3.	Zboží	695 113	- 9	695 104
4.	Poskytnuté zálohy na zásoby	17 027	- 10 213	6 814
<b>C. II.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>7 602</b>		<b>7 602</b>
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 602		7 602
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>2 986 763</b>	<b>- 92 432</b>	<b>2 874 331</b>
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	2 559 850	- 92 432	2 467 418
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	28 574		28 574
3.	Stát - daňové pohledávky	92 701		92 701
4.	Ostatní poskytnuté zálohy	3 607		3 607
5.	Dohadné účty aktivní	33 421		33 421
6.	Jiné pohledávky	248 610		248 610
<b>C. IV.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>703 811</b>		<b>703 811</b>
C. IV. 1.	Peníze	2 875		2 875
2.	Účty v bankách	703 936		703 936
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>9 257</b>		<b>9 257</b>
D. I. 1.	Náklady příštích období	9 257		9 257

Označení	PASIVA	1.1.2004
a	b	6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>7 536 819</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>3 020 883</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>425 860</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	628 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	- 202 140
<b>A. II.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>1 336 150</b>
A. II. 1.	Emisní ažio	30 600
2.	Ostatní kapitálové fondy	1 336 233
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	- 4 683
<b>A. III.</b>	<b>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>75 653</b>
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	72 014
2.	Statutární a ostatní fondy	4 854
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>1 155 935</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	1 277 065
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	- 121 080
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>4 509 837</b>
<b>B. I.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>23 882</b>
1.	Rezerva na daň z příjmů	23 882
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>62 665</b>
1.	Odložený daňový závazek	62 665
<b>B. III.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>2 255 611</b>
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	2 039 361
2.	Závazky k zaměstnancům	13 176
3.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	6 510
4.	Stát - daňové závazky a dotace	4 584
5.	Krátkodobě přijaté zálohy	61 042
6.	Dohadná účty pasivní	92 064
7.	Jiné závazky	38 774
<b>B. IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>2 187 799</b>
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	469 900
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	1 097 899
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>6 119</b>
1.	Výnosy příštích období	6 119

IDENTIFIKACE AUDITORA  
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
Katerinská 40/466  
120 00 Praha 2  
0765521, auditorské osvědčení 021

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAIJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

## I VŠEOBECNÉ INFORMACE

AGFTRADING, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. července 2000 a její sídlo je Roháčova 83/1099, 130 00 Praha 3. Identifikační číslo je 26185610. Společnost vznikla 1. července 2000 přeměnou společnosti AGFTRADING, spol. s r.o., identifikační číslo 60698951 dle § 69 obchodního zákoníku.

Předmětem podnikání Společnosti je :

- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
- řeznictví a uzenářství
- zpracování návrhu technických norem nebo návrhu na zrušení technických norem
- poradenství v oboru technické normalizace
- pronájem zemědělského zařízení
- silniční motorová doprava nákladní
- výroba krmiv a krmných směsí
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví
- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců
- poradenská činnost v zemědělství
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb
- prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako hořlavé, zdraví škodlivé, žíravé, dráždivé, senzibilizující
- mlynářství
- realitní činnost
- zasilatelství
- zprostředkování služeb v oblasti dopravy a zemědělství
- prodej drogistického zboží
- nákup, prodej a skladování paliv a maziv včetně jejich dovozu s výjimkou výhradního nákupu, prodeje a skladování paliv a maziv ve spotřebitelském balení do 50 kg na jeden kus balení - velkoobchod
- výroba a dovoz chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako hořlavé, zdraví škodlivé, žíravé, dráždivé, senzibilizující
- výroba a dovoz chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako výbušné, oxidující, extrémně hořlavé, vysoce hořlavé, vysoce toxické, toxické, karcinogenní, mutagenní, toxické pro reprodukci, nebezpečné pro životní prostředí a prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické
- činnost technických poradců v oblasti chemie, potravinářství, zemědělství a lesnictví
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob
- skladování zboží a manipulace s nákladem
- provoz čerpacích stanic s palivou a mazivou

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

## 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

- zpracování dat, služby databank, správa sítí
- pronájem a půjčování věcí movitých
- zprostředkování obchodu zemědělskými produkty

Složení představenstva k 1. lednu 2004 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	<u>Poznámka</u>
ing. Andrej Babiš	předseda	jmenován 1. července 2000
ing. Jiří Haspeklo	člen	jmenován 1. července 2000
ing. Pavel Kotaška	člen	jmenován 2. května 2002
ing. Petra Procházková	člen	jmenována 2. května 2002
ing. Jan Kadaník	člen	jmenován 30. května 2002
PhDr. Jitka Věková	člen	jmenována 2. listopadu 2002

Složení dozorčí rady k 1. lednu 2004 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	<u>Poznámka</u>
ing. Dagmar Negrová	předseda	jmenována 31. října 2001
JUDr. Libor Široký	místopředseda	jmenován 31. října 2001
ing. Emil Kasper	člen	jmenován 30. ledna 2003
Věra Knobová	člen	jmenována 31. října 2001
ing. Blanka Rybová	člen	jmenována 29. října 2002
Michal Miksche	člen	jmenován 29. října 2002

Jediným akcionářem Společnosti k 1. lednu 2004 byla společnost AGROFERT HOLDING, a.s., identifikační číslo 25130072, se sídlem 130 00 Praha 3, Roháčova 1101/89, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B vložka 4730 jako majitel 628 kusů kmenových listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

## 2 ZÁKLADNÍ PŘEDPOKLADY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY

Pro-forma zahajovací rozvaha společnosti AGFTRADING, a.s. byla sestavena na základě předpokladu, že dojde ke schválení fúze sloučením společností AGROFERT HOLDING, a.s. a AGTRADING, a.s. dle § 69a odst.1, 3-6 a § 220a až § 220m zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku, ve znění pozdějších změn a doplňků, kde nástupnickou společností bude společnost AGFTRADING, a.s. a k zapsání výše uvedené fúze sloučením do obchodního rejstříku. Zanikající společností bude společnost AGROFERT HOLDING, a.s., která zanikne bez likvidace. Rozhodný den fúze je stanoven na 1. ledna 2004.

Jediným akcionářem Společnosti po fúzi sloučením bude společnost AGROFERT a.s., identifikační číslo 60197773, se sídlem 130 00 Praha 3, Roháčova 1099/83, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B vložka 2633 jako majitel 628 kusů kmenových listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč.

Následně je plánováno přejmenování nástupnické společnosti AGFTRADING, a.s. na AGROFERT HOLDING, a.s.

Pokud by valné hromady zúčastněných společností neschválily fúzi sloučením, nebo by tato fúze sloučením nebyla zapsána do obchodního rejstříku, příložená pro-forma zahajovací rozvaha nebude platná a Společnost převezme jako počáteční zůstatky k 1. lednu 2004 konečné zůstatky ze své účetní závěrky k 31. prosinci 2003.

## 3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY

### (a) Základní zásady sestavení pro-forma zahajovací rozvahy

Pro-forma zahajovací rozvaha společnosti AGFTRADING, a.s. k 1. lednu 2004 byla sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice v kontextu ustanovení dle § 69a odst.1, 3-6 a § 220a až § 220m zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku, ve znění pozdějších změn a doplňků.

Přecenění majetku a závazků nebylo provedeno, protože v tomto případě jej předpisy nevyžadují.

Účetní postup v procesu sestavování pro-forma zahajovací rozvahy byl následující:

- (i) Závěrečné rozvahové zůstatky k 31. prosinci 2003 obou společností AGFTRADING, a.s. a AGROFERT HOLDING, a.s. byly převzaty z auditovaných účetních závěrek a sečteny.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### 3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)

#### (a) Základní zásady sestavení pro-forma zahajovací rozvahy (pokračování)

- (ii) Vzájemné pohledávky a závazky jsou v pro-forma zahajovací rozvaze vyloučeny. Pohledávky z obchodního styku a Jiné pohledávky v celkové částce 169 601 tis. Kč jsou vyloučeny proti Závazkům z obchodního styku ve výši 123 293 tis. Kč a proti Účetům v bankách ve výši 46 308 tis. Kč. Jde o zaplacení závazků nástupnické společnosti AGFTRADING, a.s. provedené odepsáním částky 46 308 tis. Kč z bankovního účtu nástupnické společnosti AGFTRADING, a.s. poslední pracovní den roku 2003, kterou banka připsala na účet zanikající společnosti AGROFERT HOLDING, a.s. až v lednu 2004.
- (iii) Základní kapitál zanikající společnosti AGROFERT HOLDING, a.s. ve výši 617 000 tis. Kč je převeden a vykázán v pro-forma zahajovací rozvaze Společnosti na řádku Ostatní kapitálové fondy.
- (iv) Finanční investice zanikající společnosti AGROFERT HOLDING, a.s. ve společnosti AGFTRADING, a.s. uvedená v pořizovací ceně, která činila 202 140 tis. Kč, je převedena a vykázána v pro-forma zahajovací rozvaze Společnosti na řádku Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly.
- (v) Ostatní kapitálové fondy ve výši 719 233 tis. Kč, Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků ve výši - 4 683 tis. Kč, Zákonný rezervní fond ve výši 51 414 tis. Kč, Statutární a ostatní fondy ve výši 1 638 tis. Kč a Nerozdělený zisk minulých let ve výši 882 542 tis. Kč zanikající společnosti AGROFERT HOLDING, a.s. jsou převedeny a vykázány v pro-forma zahajovací rozvaze Společnosti na stejných řádcích vlastního kapitálu.
- (vi) Výsledek hospodaření běžného účetního období zanikající společnosti AGROFERT HOLDING, a.s. ve výši 363 927 tis. Kč za období roku 2003 je převeden a vykázán v pro-forma zahajovací rozvaze Společnosti na řádku Nerozdělený zisk minulých let.

#### (b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách. Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů, a to na základě jeho předpokládané životnosti.

Veškeré výdaje na výzkum jsou účtovány do nákladů. Výdaje na vývoj jsou aktivovány jako nehmotný majetek ve výši vlastních nákladů nebo v reprodukční pořizovací ceně, je-li nižší, pokud lze provést přiměřený odhad této reprodukční ceny. Všechny ostatní výdaje na vývoj jsou účtovány do nákladů průběžně při jejich vzniku.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### 3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)

#### (b) Dlouhodobý nehmotný majetek (pokračování)

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti.

Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Zřizovací výdaje	16,7 %
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	20,0 %
Software	33,3 %
Ocenitelná práva	10,0 - 16,7 %
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	33,3 %

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč za položku, je považován za náklady na služby a je odepsán do nákladů při jeho pořízení. Tento nehmotný dlouhodobý majetek je veden do skončení jeho používání v operativní evidenci.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně získatelnou hodnotu.

#### (c) Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku byly vypočteny metodou rovnoměrných odpisů, a to na základě jeho předpokládané životnosti a morálního opotřebení.

Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Budovy a stavby	3,3 - 5,0 %
Stroje a zařízení	8,3 - 28,6 %
Inventář	8,3 - 18,3 %
Motorová vozidla	16,7 - 33,3 %

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující 40 000 Kč za rok je aktivováno.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### 3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)

#### (c) Dlouhodobý hmotný majetek (pokračování)

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 40 000 Kč za položku je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, pak je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu.

#### (d) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je podnik ovládaný Společností, jehož finanční a provozní procesy Společnost může určovat s cílem získat přínosy z jeho činnosti.

Ve společnosti s podstatným vlivem (přidružená společnost) Společnost vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

#### (e) Ostatní cenné papíry a podíly

Společnost rozděluje cenné papíry a podíly, které nejsou majetkovou účastí, do následujících kategorií: cenné papíry k obchodování, realizovatelné cenné papíry a cenné papíry držené do splatnosti. Vedení Společnosti určuje povahu cenných papírů a podílů v okamžiku jejich pořízení a pravidelně je přehodnocuje.

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které Společnost drží za účelem provádění transakcí na veřejném trhu s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, maximálně však ročním.

Dlužné cenné papíry, jsou klasifikovány jako cenné papíry držené do splatnosti a jsou zahrnuty do stálých aktiv, pokud jejich splatnost nenastane během 12 měsíců od data pro-forma zahajovací rozvahy.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### 3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)

#### (e) Ostatní cenné papíry a podíly (pokračování)

Cenné papíry a podíly, které bude Společnost vlastnit po neurčitou dobu, a které mohou být prodány, jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry. Jsou zahrnuty do stálých aktiv, pokud vedení Společnosti nezamýšlí jejich prodej během 12 měsíců od data pro-forma zahajovací rozvahy, nebo pokud mohou být prodány za účelem získání peněžních prostředků. V těchto případech jsou zahrnuty do oběžných aktiv. Vedení Společnosti určuje povahu cenných papírů a podílů v okamžiku jejich pořízení a pravidelně jí přehodnocuje.

Cenné papíry a podíly jsou při nákupu vykázány v pořizovací ceně. Cenné papíry držené do splatnosti jsou následně oceňovány pořizovací cenou zvýšenou nebo sníženou o úrokové výnosy nebo náklady. Ostatní cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou. Ocenění cenných papírů neobchodovaných na veřejných trzích je provedeno na základě posudku znalce nebo na základě kvalifikovaného odhadu provedeného vedením Společnosti, pokud zjištění takovéto hodnoty nevyžaduje vynaložení nepřiměřených nákladů na určení této hodnoty. Jako reálnou hodnotu Společnost používá tržní hodnotu cenných papírů k datu pro-forma zahajovací rozvahy.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém nastanou. Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů jsou vykázány ve vlastním kapitálu.

Pokud zůstatková hodnota cenných papírů držených do splatnosti přesahuje jejich odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, pak je k těmto cenným papírům vytvořena opravná položka.

#### (f) Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, pojištění, provize, licence, kontrola jakosti, atd.). Pro veškeré úbytky koupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru.

Zásoby vlastní výroby, tj. nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány vlastními výrobními náklady. Vlastní výrobní náklady zahrnují přímý a nepřímý materiál, přímé a nepřímé mzdy a výrobní režii.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je případně tvořena na základě individuálního posouzení.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### **3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)**

#### **(g) Pohledávky**

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám.

Opravná položka k pohledávkám je tvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků.

#### **(h) Přepočet cizích měn**

Transakce prováděné v průběhu účetního období v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem České národní banky platným ke dni vzniku účetního případu.

Všechna peněžní aktiva a peněžní závazky vedené v cizích měnách byla přepočtena devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky předcházející rozhodnému dni.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem, cenné papíry a podíly, které jsou vedeny v cizích měnách, a které se k datu účetní závěrky předcházející rozhodnému dni neoceňují reálnou hodnotou, jsou přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Kurzový rozdíl je účtován do vlastního kapitálu, s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti, u kterých je kurzový rozdíl účtován do výkazu zisku a ztráty. U ostatních cenných papírů a podílů, které jsou k datu účetní závěrky předcházející rozhodnému dni oceněny reálnou hodnotou, a které jsou vedené v cizích měnách, se kurzový rozdíl považuje za součást ocenění reálnou hodnotou.

#### **(i) Finanční deriváty**

Derivátové finanční nástroje zahrnující obchody typu forwardových operací a ostatní derivátové finanční nástroje jsou při pořízení zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány jejich reálnou hodnotou.

Derivátové finanční nástroje se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Je-li derivát určený k obchodování na veřejném trhu, změny reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisků a ztrát. Změny reálné hodnoty ostatních derivátů k obchodování, které nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, se vykazují ve vlastním kapitálu. Deriváty zajišťovací zajišťují reálnou hodnotu aktiv a závazků, nebo budoucí peněžní toky. Společnost účtuje o derivátech jako o zajišťovacích derivátech v případě, kdy jsou splněna kritéria pro použití zajišťovacího účetnictví týkající se požadované dokumentace a účinnosti zajištění.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### **3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)**

#### **(i) Finanční deriváty (pokračování)**

Pokud jsou deriváty zajišťující budoucí peněžní roky obchodovány na veřejných trzích, jsou změny jejich reálné hodnoty vykázány ve výkazu zisku a ztráty, v opačném případě jsou změny jejich reálné hodnoty vykázány ve vlastním kapitálu.

Pokud deriváty zajišťují reálnou hodnotu aktiv a závazků, změna jejich reálné hodnoty i změna reálné hodnoty zajišťované položky se vykazuje ve vlastním kapitálu, pokud nezajišťují kurzové riziko aktiv a závazků. V takovém případě jsou u derivátů obchodovaných na veřejných trzích nebo u derivátů, které budou vypořádány do konce následujícího účetního období změny reálné hodnoty vykázány ve výkazu zisku a ztráty. U ostatních derivátů zajišťujících kurzové riziko je změna reálné hodnoty vykázána ve výkazu zisku a ztráty do výše, ve které nepřevyší opačnou změnu reálné hodnoty zajišťované položky, zbylá část změny reálné hodnoty derivátu je vykázána ve vlastním kapitálu.

Reálná hodnota veřejně obchodovaných derivátů odpovídá tržní hodnotě na veřejných trzích. Reálná hodnota forwardových a swapových operací je vypočtena jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků. Pro ocenění zbylých derivátů jsou používány opční cenové modely a diskontovaná hodnota budoucích peněžních toků.

#### **(j) Rezervy**

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

#### **(k) Odložená daň**

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasíva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že jí bude možné daňově uplatnit v následujících účetních obdobích.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### 3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)

#### (l) Oceňovací rozdíl k nabytému majetku

Při přeměně Společnosti k datu 1. červenci 2000 vznikl aktivní oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 147 035 tis. Kč jako rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou majetku a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku, sníženým o převzaté závazky.

Při koupi podniku v konkurzu ZEŽANA a.s. v roce 2001 vznikl pasivní oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 169 582 tis. Kč jako rozdíl mezi kupní cenou a souhrnem ocenění jednotlivých složek pořizovaného majetku.

Při koupi podniku v konkurzu MELBRO a.s. v roce 2002 vznikl aktivní oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 1 255 tis. Kč jako rozdíl mezi kupní cenou a souhrnem ocenění jednotlivých složek pořizovaného majetku.

Společnost převzala do pro-forma zahajovací rozvahy k 1. lednu 2004 oceňovací rozdíl k nabytému majetku zanikající společnosti AGROFERT HOLDING, a.s., který vznikl v roce 1997 jako rozdíl mezi pořizovací cenou vkládané části podniku AGROFERT a.s. a souhrnem ocenění jednotlivých složek souboru majetku části podniku, sníženým o převzaté závazky, ve výši 387 212 tis. Kč. Tento aktivní oceňovací rozdíl je vykázán v rámci dlouhodobého hmotného majetku.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje do nákladů lineárně po dobu 15 let. Neodepsaná část oceňovacího rozdílu se jednorázově odepíše do nákladů či výnosů v případě prodeje či vkladu celého souboru majetku, či poslední části majetku, ke kterému se oceňovací rozdíl váže. Při postupném vyřazování částí souboru majetku se oceňovací rozdíl nemění a v jeho odpisování se pokračuje předepsaným způsobem.

AGFTRADING, a.s.

PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2004

ZÁSADY PRO SESTAVENÍ

### 3 ÚČETNÍ POSTUPY PRO SESTAVENÍ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHY (pokračování)

#### (m) Následné události

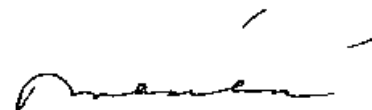
V souladu s návrhem smlouvy o fúzi sloučením budou v roce 2004 vlastní akcie Společnosti převedeny na budoucího jediného akcionáře Společnosti AGROFERT a.s. a účetně tyto vlastní akcie budou zúčtovány oproti Ostatním kapitálovým fondům.

#### Schválení pro-forma zahajovací rozvahy

Tato pro-forma zahajovací rozvaha byla z pověření představenstva Společnosti podepsána dne 15. dubna 2004.



Ing. Andrej Babiš  
předseda představenstva



Ing. Petra Procházková  
ředitelka ekonomické divize