

## Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku v roce 2018

Rokem 2018 vstoupila Lesní společnost Broumov Holding, a.s. do 26. roku své existence. Těžištěm její podnikatelské činnosti zůstal zejména obchod s dřevní surovinou v návaznosti na již dlouhodobou spolupráci s českými a polskými subjekty. Dramatická situace na středoevropském trhu způsobená kúrovcovou a větrnou kalamitou gradovala a nabídka dřevní hmoty v České republice mnohonásobně překračovala možnosti zpracování dřevařským průmyslem. V této situaci bylo nezbytné, aby společnost nejen udržela dosud vybudované obchodně dodavatelské vztahy, ale zároveň se pokusila vyhledat i nové partnery a ještě lépe využila vlastní kapacity v oblasti obchodu a dopravy. Hlavním zdrojem pro získání suroviny zůstalo, tak jako v minulých letech, Polsko, zejména pak Polské státní lesy na základě dlouhodobě uzavřených smluv.

Propad realizačních cen dříví na domácím trhu, způsobený stále se zvětšujícím převisem nabídky v průběhu celého roku, měl za následek stále hlubší cenovou disproporci mezi Českou republikou a Polskem. Zásadní tedy bylo obhájit cenovou hladinu námi nabízeného dříví našim důležitým odběratelům a poskytnout jim natolik kvalitní služby, aby umožňovaly zároveň navýšení objemu našich dodávek. Od Polských státních lesů jsme celkem nakoupili 52.454 m<sup>3</sup> a od naší partnerské polské firmy „Drewkom“ jsme získali 21.225 m<sup>3</sup>. Nárůst nákupů z Polska oproti předchozímu roku představoval 18 %. Z českých zdrojů bylo získáno v aukcích LČR, s. p. celkem 4.527 m<sup>3</sup> a od ostatních soukromých dodavatelů 19.727 m<sup>3</sup>. Nárůst nákupů z Česka oproti předchozímu roku představoval dalších 9 %. Celkový objem zobchodovaného dříví v roce 2018 narostl na 99.579 m<sup>3</sup> a představoval 123 % roku 2017.

Nejdůležitějším odběratelem, tak jako v minulosti, zůstal Dřevoterm, s.r.o. s odebraným množstvím pilařské kulatiny ve výši 49.594 m<sup>3</sup>, což představuje maximum v naší dlouhodobé obchodní spolupráci. Rozvoji vzájemných vztahů svědčí i společné regionální zájmy i nesporná úspora dopravních nákladů vzhledem k naší geografické blízkosti.

Za úspěch v obchodní činnosti, vzhledem ke kritické situaci na trhu se dřívím, lze považovat i udržení dodavatelských vztahů a navýšení objemů dodávek pro další důležité odběratele, jako je Mayr-Melnhof Holz Paskov s.r.o., Biocel Paskov a.s. a HLDS a.s. Mezi významné odběratele patřila i firma Holzindustrie Schweighofer S.R.L. s dodávkami do Rumunska. Obchodní obrat s dřevní surovinou v roce 2018 překročil 202 mil. Kč, což lze hodnotit jako mimořádný úspěch.

Součástí našeho podnikání je i lesní školkařská činnost a nově i snaha o účast v soutěžích pěstebních zakázek. Neutěšená situace v lesnictví, nemožnost plánovat síje a pěstování sadebního materiálu dlouhodobě, negativně ovlivňovaly ekonomiku tohoto segmentu lesního hospodářství. Chřadnutí lesních porostů, likvidace kůrovcových a větrných kalamit způsobily enormní nárůst holin, což vytváří nový prostor pro podnikatelské aktivity v této oblasti. Kombinace vlastního sadebního materiálu s provedením zalesnění a ochrany kultur se jeví jako vhodný směr rozvoje tohoto druhu lesní výroby. V roce 2018 jsme spojení těchto aktivit úspěšně otestovali a vysoutěžili zakázky na „Zalesnění kalamitou poškozených lesních porostů“ v Městských lesích Jaroměř a obci Kohoutov v hodnotě přes 4,5 mil. Kč. Pro rok 2019 jsme navíc připravili a rozpracovali další zakázky v hodnotě přes 5 mil. Kč.

Celkem byl v roce 2018 realizován prodej sadebního materiálu ve výši 563 tis. kusů sazenic za celkem 2 537.000,- Kč.

V rámci podzimní inventury bylo nutné se vypořádat s neprodejným sadebním materiálem. Negativní vývoj počasí s absencí dešťových srážek způsobil devastující poškození sazenic, které nebyly odebrány. Je třeba se připravit, že budoucnost lesní školky výrazně ovlivní změna ve struktuře zalesňovacích projektů v zakázkách LČR, s. p., ale i u soukromých vlastníků lesa, s preferencí listnáčů a nahrazení smrku jinými jehličnatými dřevinami. Zvýší se poptávka i po obalované sadbě. Pro příští období je také před námi zásadní úkol směřující k vyřešení majetkoprávních vztahů k pozemkům v rámci lesní školky Pasa i případné řešení dalšího využití celého areálu.

Prioritou vedení společnosti byla personální oblast. Zaměstnancům byly díky dobrým ekonomickým výsledkům vyplaceny v pololetí i na konci roku 2018 doplňkové prémie. Řidičům nákladní dopravy byly v průběhu roku upraveny tarify tak, aby v této

nedostatkové profese byly dostatečně konkurenceschopné. Pro sezonní práce byli zajištěni polští a ukrajinští pracovníci, kteří pro firmu pracovali i v přechozích letech a vzhledem k dobrým pracovním i mzdovým podmínkám lze předpokládat, že pro společnost budou pracovat i v roce následujícím. V roce 2018 tak zůstal, i přes nárůst objemů prací, stabilizovaný stav na 30-ti přepočtených pracovnících.

V rámci investic společnost obnovila tři technologická vozidla pro zajištění výroby a obchodní činnosti a z volných prostředků nakoupila jeden apartmán v Chorvatsku. Z připravených rezerv na opravy bylo vyčerpáno 921 tis. Kč na opravu komunikace manipulačního skladu v Meziměstí.

Tak jako v předešlých letech se firma i v roce 2018 zapojovala do celospolečenských aktivit v regionu. Již tradičně byly sponzorovány obce, které zatěžujeme naší nákladní dopravou, zejména Meziměstí a polský Mieroszów. Zástupci představenstva společnosti absolvovali řadu jednání na téma dopravy a příhraniční spolupráce s europoslanci, vedením Královéhradeckého kraje, místními zástupci státní správy i samospráv. Pokračovala také již dlouhodobá spolupráce s Podnikatelským klubem Broumova a Agenturou pro rozvoj Broumova, z. s.

Rok 2018 byl dle předpokladů pro Lesní společnost Broumov Holding, a.s. rokem podnikatelsky náročným. Charakterizovala ho zejména zhoršující se situace s dřevní hmotou na trhu. Dále klimaticky nepříznivá situace pro odbyt sadebního materiálu a jeho obrovský nadbytek, z části zapříčiněný legislativními úpravami ve prospěch listnáčů na úkor jehličnanů, a novým vnímáním situace s kůrovcovou kalamitou vlastníky lesů. To vše silně ovlivňovalo firemní hospodaření. Přes tyto negativní vlivy firma dokázala obstát, dokonce výrazně navýšit svůj obrát, udržet kladný hospodářský výsledek, a tím si zajistit dobrou ekonomickou situaci. Pro další období jsme vytvořili dostatečné rezervy zajišťující naši stabilitu i do budoucnosti. Vzhledem k nepředvídatelné situaci v odbytu dříví i sazenic v roce 2019 je třeba zvolit uvážlivý postup pro obchodní strategii i rozvoj v roce následujícím. Stojíme před velkým úkolem udržet a obhájit dobré ekonomické výsledky i v budoucnosti.

Na závěr chceme poděkovat všem akcionářům za dlouhodobý vstřícný přístup k potřebám firmy.

## Stav majetku

Hospodářský rok 2018 byl pro Lesní společnost Broumov Holding, a. s. již sedmým rokem v řadě bez dlouhodobé státní lesnické zakázky v České republice.

Firma opět zrychlila tempo svého podnikání. Čistý obrat dosáhl objemu ve výši 216 433 tis. Kč. Byl to nárůst oproti předchozímu období o 30 410 tis. Kč, to je o 16%.

Rok	2018	2017	2016
<b>Obrat v tis. Kč</b>	<b>216 433</b>	<b>186 023</b>	<b>167 023</b>

Zásadní podíl na růstu obratu měly tržby za prodej zboží, které vzrostly na 202 309 tis. Kč, tj. nárůst o 29 077 tis. Kč oproti předchozímu období.

Mezi naše tři nejvýznamnější odběratele se v roce 2018 zařadily tyto firmy:

Odběratel	Identifikační číslo	Obrat v tis. Kč
<b>Dřevoterm, s.r.o.</b>	15031110	<b>115 106</b>
<b>Mayr-Melnhof Holz Paskov s.r.o.</b>	26729407	<b>25 122</b>
<b>Holzindustrie Schweighofer S.R.L. (RO)</b>	14554103	<b>22 136</b>

Tyto tři firmy se podílely na celkovém obratu 75%.

Mezi naše tři nejvýznamnější dodavatele se zařadily tyto firmy:

Dodavatel	Ident. číslo	Obrat v tis.Kč
<b>„DREWKOM“ Gwózdź i Wspólnicy Spółka Jawna (PL)</b>	890024451	<b>39 596</b>
<b>NADLEŚNICTWO WALBRZYCH (PL)</b>	890023517	<b>31 026</b>
<b>NADLEŚNICTWO KAMIENNA GÓRA (PL)</b>	931023954	<b>28 988</b>

Tyto tři firmy se podílely na celkových nákladech 47%.

Hospodářský rok 2018 skončil ziskem ve výši 4 487 tis. Kč. Zároveň si firma pro nadcházející období vytvořila dostatečně silné rezervy v celkovém objemu 10 264 tis. Kč, z toho 840 tis. Kč na dohadné účty pasívní a 9 424 tis. Kč na rezervy ostatní.

\* \* \*

Dosažené výsledky hospodaření v roce 2018 ovlivnily složení a hodnotu majetku firmy následovně:

## **AKTIVA**

Objem aktiv vzrostl na 136 mil. Kč, to je o 1,9 mil. Kč více než v roce 2017. Aktiva společnosti byla složena z 19% dlouhodobým majetkem a z 81% oběžnými aktivy.

### **Dlouhodobý majetek**

Dlouhodobý majetek společnosti byl tvořen pouze dlouhodobým hmotným majetkem.

#### **1. Dlouhodobý hmotný majetek**

Ke dni účetní závěrky vykázala firma dlouhodobý hmotný majetek v zůstatkové hodnotě 25,5 mil. Kč. Ve srovnání s rokem 2017 se objem tohoto majetku zvýšil o 9 mil. Kč. K největšímu nárůstu došlo u staveb a to o 7,8 mil. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek firmy i nadále rychle morálně stárne. Hmotné movité věci a jejich soubory jsou už téměř z 84% odepsané!

O dlouhodobý hmotný majetek firmy bylo dobře pečováno. Zjevně nepotřebný dlouhodobý hmotný majetek firma průběžně a se ziskem prodávala.

Dlouhodobý hmotný majetek byl ke dni účetní závěrky ověřen řádnou inventurou.

### **Oběžná aktiva**

Oběžná aktiva tvořily zásoby, pohledávky a peněžní prostředky.

#### **1. Zásoby**

Ke dni účetní závěrky firma vykázala zásoby v objemu o 9,2 mil. Kč nižším než v roce předchozím a to ve výši 15,1 mil. Kč. K největšímu snížení došlo u poskytnutých záloh na zásoby, kde jejich hodnota klesla o 3,6 mil. Kč ve srovnání s rokem 2017 a dosáhla tak objemu 5,6 mil. Kč.

Zásoby představovaly 14% objemu oběžných aktiv.

Veškeré zásoby byly ověřeny fyzickou inventurou, zálohy na zásoby inventurou dokladovou. Inventarizační komise nezjistila potřebu tvorby opravných položek k zásobám.

#### **2. Pohledávky**

Pohledávky společnosti představují další součást oběžných aktiv v objemu 42 mil. Kč. Tvoří je zejména krátkodobé pohledávky, které klesly na 94% roku 2017.

Pohledávky představovaly 38% oběžných aktiv.

Pohledávky reprezentovaly hodnotu majetku, která byla rovněž ověřena dokladovou inventurou ke dni účetní závěrky. Žádná z pohledávek nebyla vyhodnocena jako riziková. Proto nebylo potřeba tvořit opravné položky.

### 3. Peněžní prostředky

Firma evidovala ke dni účetní závěrky v pokladně a na účtech u bank 53,3 mil. Kč. Objem tohoto majetku se ve srovnání s rokem 2017 zvýšil o 4,8 mil. Kč.

Peněžní prostředky tvořily zbylých 48% oběžných aktiv.

Peněžní prostředky v hotovosti byly ověřeny fyzickou inventurou, ostatní prostředky u bank inventurou dokladovou.

### **Časové rozlišení aktiv**

Na účtech časového rozlišení aktiv společnost účtovala o nákladech příštích období ve výši 0,1 mil. Kč.

## **PASIVA**

Pasiva firmy v celkovém objemu 136 mil. Kč byla tvořena z 87% z vlastního kapitálu a zbylých 13% tvořily cizí zdroje.

### **Vlastní kapitál**

Vlastní kapitál firmy byl tvořen základním kapitálem, áziem a kapitálovými fondy, fondy ze zisku, výsledkem hospodaření minulých let a výsledkem hospodaření běžného účetního období.

Vlastní kapitál je o 1,3 mil. Kč vyšší než v roce 2017, vrostl na hodnotu 117,6 mil. Kč.

#### 1. Základní kapitál

Společnost měla ke dni účetní závěrky v obchodním rejstříku zapsaný základní kapitál ve výši 51 779 tis. Kč. Ten tvořilo 51 779 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč.

Společnost ke dni účetní závěrky zároveň držela 1 306 ks vlastních akcií v hodnotě 1 500 tis. Kč.

#### 2. Ážio a kapitálové fondy

Kapitálové fondy byly stejně jako v roce 2017 na hodnotě 0,3 mil. Kč.

#### 3. Fondy ze zisku

Objem fondů ze zisku ve srovnání s rokem 2017 zůstal na hodnotě 12,3 mil. Kč. Výrazný podíl tvořil zákonný rezervní fond, který dosáhl objemu 11,9 mil. Kč.

#### 4. Výsledek hospodaření minulých let

Výsledek hospodaření minulých let byl tvořen pouze nerozděleným ziskem minulých let ve výši 50,4 mil. Kč, což bylo o 3,1 mil. Kč více než v roce 2017.

## 5. Výsledek hospodaření běžného účetního období

Výsledkem hospodaření běžného účetního období byl zisk ve výši 4,5 mil. Kč. Je to o 1,8 mil. Kč méně než v roce 2017.

### **Cizí zdroje**

Cizí zdroje byly tvořeny rezervami a závazky v celkové výši 18,3 mil. Kč.

#### 1. Rezervy

Vzhledem k předpokládaným rizikům a očekávaným ztrátám firma vytvořila ostatní rezervy ve výši 9,4 mil. Kč. Položka se skládá z rezervy na riziko z předpokládané ztráty z prodeje dříví v roce 2019 ve výši 6,0 mil. Kč a z rezervy na riziko předpokládané ztráty z devizových operací v roce 2019 ve výši 3,4 Kč.

#### 2. Závazky

Závazky firmy byly tvořeny zejména krátkodobými závazky v celkové výši 8,9 mil. Kč, které byly o 0,7 mil. Kč nižší než v roce předchozím. K největšímu snížení došlo na položce závazky – podstatný vliv a to o 1,0 mil. Kč.

Společnost neevidovala ke dni účetní závěrky žádné závazky po lhůtě splatnosti.

Závazky představovaly o 33,1 mil. Kč nižší hodnotu než k tomu srovnatelné pohledávky.

Představenstvo společnosti