

# **IVECO BUS**

## **VÝROČNÍ ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI IVECO CZECH REPUBLIC, A. S. ZA ROK 2016**

# **Výroční zpráva představenstva** **o podnikatelské činnosti společnosti**

**Iveco Czech Republic, a. s.**

**za rok 2016**

**a o stavu jejího majetku**

**Jednání představenstva**

Úvodem zprávy předkládáme rekapitulaci výsledků jednotlivých zasedání představenstva, která stručně vystihuje problémy projednávané v roce 2016.

V průběhu roku 2016 se uskutečnila 4 zasedání představenstva.

## **1. 110. jednání představenstva, konané dne 15. 2. 2016**

- 1. Projednání účetní závěrky za rok 2015 a rozdělení zisku a tantiém**  
Představenstvo schválilo účetní závěrku za rok 2015 a návrh na rozdělení zisku a tantiém.
- 2. Projednání zprávy auditora k účetní závěrce za rok 2015**  
Představenstvo projednalo zprávu auditora Ernst & Young Audit s.r.o.
- 3. Organizační příprava valné hromady**  
Představenstvo schválilo program valné hromady, návrh orgánů valné hromady a návrh zásad na stanovení tantiém a odměn členům představenstva a dozorčí rady.
- 4. Jednací a volební řád valné hromady**  
Představenstvo schválilo návrh jednacího a volebního řádu pro valnou hromadu.
- 5. Podnikatelský záměr na roky 2016 – 2017**  
Představenstvo schválilo návrh Podnikatelského záměru na roky 2016-2017.
- 6. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti za rok 2015 a o stavu majetku.**  
Představenstvo projednalo a schválilo citovanou zprávu.
- 7. Projednání zprávy o vztazích mezi Iveco Czech Republic, a. s. a propojenými osobami**  
Představenstvo schválilo zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

**8. Návrh na volbu členů představenstva a dozorčí rady**

Představenstvo schválilo návrh na volbu členů představenstva a dozorčí rady pro valnou hromadu.

**9. Informace o chodu společnosti Iveco Slovakia, s. r. o., Bratislava**

Představenstvo projednalo a schválilo všechny dokumenty potřebné pro konání valné hromady Iveco Slovakia, s. r. o., Bratislava.

**10. Návrh na určení auditora**

Představenstvo schválilo návrh na určení auditora Ernst and Young Audit s.r.o. pro ověření účetní závěrky roku 2016.

## **2. 111. jednání představenstva, konané dne 15. 6. 2016**

**1. Hospodářské výsledky za leden – květen 2016**

Představenstvo projednalo hospodářské výsledky společnosti za období leden-květen 2016.

**2. Zpráva o průběhu výplaty dividend ze zisku roku 2015**

Představenstvo projednalo a vzalo na vědomí zprávu o plnění usnesení valné hromady o výplatě dividend.

## **3. 112. jednání představenstva, konané dne 14. 9. 2016**

**1. Hospodářské výsledky za leden – srpen 2016**

Představenstvo projednalo hospodářské výsledky společnosti za období leden-srpen 2016.

**2. Zpráva o průběhu investičních akcí**

Představenstvo projednalo zprávu o průběhu investičních akcí ve výrobním závodě.

## **4. 113. jednání představenstva, konané dne 16. 12. 2016**

**1. Hospodářské výsledky za leden – listopad 2016**

Představenstvo projednalo hospodářské výsledky společnosti za období leden-listopad 2016.

**2. Rozpočet na rok 2016**

Představenstvo vzalo na vědomí přípravné práce na rozpočtu pro rok 2017.

**3. Zpráva o průběhu výplaty dividend ze zisku roku 2015**

Představenstvo projednalo a vzalo na vědomí zprávu o plnění usnesení valné hromady o výplatě dividend.

Tolik stručně o jednotlivých zasedáních představenstva a dále krátký komentář výsledků podnikání v roce 2016.

# Shrnutí výsledků podnikatelské činnosti v roce 2016

## 1. Obchodní výsledky

### Česká republika

Celkový prodej Iveco Czech Republic, a. s., na trhu ČR dosáhl 269 autobusů. Tržní podíl Iveca v prodeji autobusů dosáhl 25,2 % s 255 zaregistrovanými autobusy. Mezi významné zákazníky, kterým se podařilo v roce 2016 prodat naše autobusy, patřila například Arriva Transport Česká republika a.s., ČSAD České Budějovice nebo třeba Ministerstvo obrany České republiky.

### Slovenská republika

Celkový prodej Iveco Czech Republic, a. s., na trhu Slovenské republiky byl 250 vozidel v roce 2016. Zaregistrováno na Slovensku pak bylo 188 autobusů, čemuž odpovídá tržní podíl 51,8 %. V kategorii linkových autobusů byly významné dodávky zejména pro SAD Žilina a Trenčín, kam bylo dodáno celkem 50 autobusů modelu Crossway. K dalším významným zákazníkům patří SAD Zvolen, SAD Lučenec nebo SAD Dunajská Streda.

### Ostatní trhy střední a východní Evropy ( CEE )

Objem autobusů, prodaných a fakturovaných v roce 2016 v teritoriích střední a východní Evropy mimo České republiky a Slovenska, dosáhl 406 autobusů. Prodeje v roce 2016 dosáhly následující úrovně ve vybraných státech:

|            |        |
|------------|--------|
| Rumunsko   | 141 ks |
| Chorvatsko | 83 ks  |
| Island     | 18 ks  |
| Estonsko   | 47 ks  |
| Polsko     | 55 ks  |
| Slovinsko  | 28 ks  |

### Trhy Iveco Bus

#### Evropské trhy

Realizovaný výsledek na trzích západní a severní Evropy, mezi, které řadíme především Francii, Německo, Itálii, Dánsko, Benelux a Rakousko dosáhnul v roce 2016 úrovně 3 279 prodaných autobusů, což je nárůst o 311 vozidel, z toho prodeje na vybraných nejvýznamnějších trzích dosáhly výše:

|           |          |
|-----------|----------|
| Francie   | 1 556 ks |
| Německo   | 620 ks   |
| Itálie    | 393 ks   |
| Španělsko | 214 ks   |
| Rakousko  | 161 ks   |
| Norsko    | 146 ks   |
| Dánsko    | 104 ks   |

### Mimoevropské trhy

Na ruský trh bylo prodáno 56 autobusů.

## **2. Poprodejní služby (Customer Service)**

V oblasti poprodejních služeb (Customer Service) lze rok 2016 charakterizovat tak, že pokračovala další integrace poprodejních služeb autobusů, nákladních automobilů, zemědělských a stavebních strojů souvisejících s prodejem a logistikou náhradních dílů.

Cíle Customer Service realizované v roce 2016:

### **Zásobování a logistika náhradních dílů (tzv. Supply Chain):**

V roce 2016 společnost Iveco Czech Republic, a.s., nesla i nadále odpovědnost za distribuci náhradních dílů pro autobusy a nákladní automobily v rámci střední a východní Evropy.

Minulý rok pokračoval proces sjednocení všech organizačních složek Supply Chain od oddělení nákupu přes oddělení plánování, logistiky a distribuce. Tyto oddělení zajišťují nejen náhradní díly na vozidla Iveco, ale také náhradní díly na zemědělské a stavební stroje CNH.

Taktéž jsme v prvním čtvrtletí 2016 převzali odpovědnost v oblasti distribuce a dodávek náhradních dílů ze skladu ve Vysokém Mýtě na nové trhy – Kypr, Řecko, Malta, Albánie, Bosna a Hercegovina, Srbsko, Kosovo, Černá Hora, Makedonie.

V loňském roce jsme se i nadále zaměřovali na zkvalitnění našich služeb a dostupnosti náhradních dílů na skladě ve Vysokém Mýtě. V průběhu roku 2016 jsme naskladnili 609 nových náhradních dílů, které jsou zde nyní k dispozici. Rozšíření proběhlo v rozsahu 46 940 položek disponibilních v prosinci 2015 až na 47 549 položek dostupných v prosinci 2016.

V průběhu loňského roku oddělení DPS zaznamenalo změny v zavedení nových systémů, které slouží ke zlepšení poprodejních služeb. Nový systém ASIST, který slouží jako technický help desk pro specifikaci náhradních dílů, byl zaveden pro zákazníky od března. Ve společnosti CNH byla Česká republika pilotním trhem, kde byl tento systém úspěšně spuštěn.

Dalším projektem, který je součástí Truck Station pro dealerskou síť, je zavedení systému PRIM = návrh pro vložení skladové objednávky náhradních dílů ze strany dealera na základě jeho prodejů. Od třetího čtvrtletí 2016 probíhá příprava, nastavení a testování přechodových můstků mezi jednotlivými systémy, zaškolování dealerů, PRIM podpora ve spolupráci s dealerem provádí testovací kontrolu navrhovaného množství náhradních dílů, aby systém PRIM mohl být v nejbližší době odstartován pro český a slovenský trh.

Zlepšili jsme také podmínky příjmu a výdeje náhradních dílů, a to zejména v ergonomii, kde jsme instalovali nové technologie a změnili rozvržení pracovních ploch, které

výrazně přispívají ke zlepšení pracovního prostředí, k zrychlení při naskladnění a vyskladnění dílů, ale v neposlední řadě také ke zlepšení zdraví našich zaměstnanců.

### **Poprodejní servis (Brand Service)**

V oblasti poprodejního servisu lze rok 2016 charakterizovat takto:

- Oddělení Brand Service stále zlepšuje servisní činnost a prohlubuje vztahy při spolupráci mezi zákazníkem a servisem. Brand Service řídí vztahy se zákazníky a dealery tím, že zajišťuje provádění poprodejních činností na trzích.
- I nadále integruje ústřední řízení záruk a sjednocování procesů. Zavádí nové Iveco Bus procesy zaměřené na zmenšení zatěžování dealera administrativními úkoly a zvyšování jeho samostatnosti (self-authority).

V průběhu celého roku 2016 se pokračovalo s již dříve započatými servisními aktivitami zaměřenými na zlepšení úrovně služeb finálním zákazníkům, včetně naší servisní sítě ve střední Evropě.

Již zavedené cíle Brand Services pokračující v roce 2016:

#### **„Key account“ servis – vztahy s klíčovými zákazníky**

Referenční servis zákazníkům při všech poprodejních procesech, vztazích, na všech úrovních služeb, uspokojení a loajalit, při eskalaci technických záměrů a úkolů na území.

#### **Management servisní zóny**

Referenční servis zákazníkům a dealerům při zajišťování norem, stimulací a provádění všech poprodejních procesů, poměrů, úrovně servisu, eskalaci technických záměrů a úkolů na území. Servisní program 2016 byl zaměřen na sledování a monitorování času, kdy jsou vozidla mimo provoz, program na zlepšení výrobků a zlepšení technických vědomostí.

#### **Vývoj servisu a obchodu**

Zajišťovat na úrovni země smlouvy dealerů, pobídky a rozmístění, jakostní normy, normy ANS, servisní iniciativy a procesy workshopů.

#### **Servisní balíček**

Zajišťovat workshopy dealerů na téma definice plánu pobídek, definice obchodní nabídky, definice nabídky poservisního balíčku, účast na veletrzích a přehlídkách.

#### **Interní workshop Vysoké Mýto**

Zajistit přepracování, modernizaci, místní úpravy, PIP pro klíčové zákazníky, aktivity workshopu pro interní použití.

### **Prodej a marketing náhradních dílů:**

Rok 2016 v obratu náhradních dílů ( nákup dealer) dosáhl následujících ukazatelů: TRUCK dealeri v Čechách vzrostli v odběru náhradních dílů oproti roku 2015 o 8,8%. BUS dealeri a dopravní podniky v Čechách v odběru náhradních dílů poklesli oproti roku 2015 o - 8,6%. Celý slovenský trh dosáhl v porovnání s rokem 2015 též nárůst o 0,6 %.

Největší nárůst prodeje dílů jsme zaznamenali ve vztahu k subdealerům a v rámci programu REMAN.

V roce 2016 jsme směrem k našim zákazníkům aktivně prezentovali tři marketingové kampaně:

**Zimní kampaň** zahrnovala následující skupiny náhradních dílů – alternátory, startéry, vstřikování, brzdové komponenty, světlomety a zrcátka, chlazení a mazání, filtry. Kampaň platila od 1. ledna do 30. dubna 2016.

**Sezónní kampaň 2** byla spuštěna na následující skupiny náhradních dílů: zavěšení, spojky, tlumiče, výfukový systém, topení a klimatizace. Kampaň platila od 1. května do 31. srpna 2016.

**Sezónní kampaň 3** byla spuštěna na následující skupiny náhradních dílů pneumatické systémy, vstřikování, chlazení a mazání. Kampaň platila od 1. září do 31. prosince 2016.

| Výsledky za rok  | 2015    |         | 2016     |         |
|------------------|---------|---------|----------|---------|
| Kvalita služeb   | 96,5    | %       | 97,0     | %       |
| Obrat prodeje ND | 2 052,8 | mil. Kč | 2 244,87 | mil. Kč |

### **3. Průmyslová činnost**

Výroba autobusů v roce 2016 opět dosáhla nového historického rekordu počtem 3 885 kompletních autobusů, což znamená nárůst výroby o 4,2 procent oproti roku 2015. Tím již potřetí v řadě prolomil výrobní závod kapacitní limity.

Produkce v roce 2016 zahrnovala vozy řady Crossway, Crossway Low Entry a Urbanway (meziměstské, příměstské a městské autobusy) a představila nový vůz Evadys pro dálkovou dopravu. Vedle modelové řady Euro 6, která tvoří hlavní výrobní řadu, nabízí závod i nadále výrobovou řadu Euro3-Euro5 a to zejména pro mimoevropské zákazníky. Všechny modely jsou vyráběny na jedné lince. Vedle hlavní linky pro svařování skeletů, lakovací linky a montážní linky má závod rozsáhlou výrobu podstev podvozků a skeletů vozu, přířez a ohýbací centra, výrobu dveří, výrobu podlah vozu, výrobu svazků elektrické instalace vozů a v neposlední řadě vlastní výrobu sedadel, která svým počtem vyrobených kusů patří k největším v Evropě.

V roce 2016 se nám podařilo zainvestovat více než 390 mil. Kč do projektů spojených s rozšiřováním kapacit závodu a nových modelů, z toho 24,7 mil. Kč do zlepšení pracovních podmínek a ochrany zdraví a bezpečnosti práce. Investice byly směřovány zejména do rozšiřování kapacit prvovýroby a svařovny, do navýšení kapacit lakovny a s tím spojené investice do spalovače a rekuperační jednotky a do logistiky. Nedílnou součástí denních aktivit jsou pak projekty orientované na štíhlou výrobu a to ve všech výrobních oblastech a logistiky.

## **4. Nákup**

Nákupní obrat za položky nakupované od třetích stran dosáhl v roce 2016 hodnoty 8,081 mld. Kč. Nákupy byly uskutečněny celkem od 520 dodavatelů z 21 zemí Evropy. Ve struktuře nákupního obratu podle země původu zboží tvořily 39 % dodávky z ČR, dalšími zeměmi byly Německo s 20 %, Itálie s 13 %, Francie s 9 % z celkového nákupního obratu.

V průběhu roku nákup zpracoval požadavky na více než 5 000 nových položek. Kromě běžných požadavků na nové díly a změn plynoucích z požadavků zákazníků jsme řešili i změny nakupovaných materiálů z důvodů zlepšení kvality našich výrobků. Takto bylo modifikováno více než 4 500 nakupovaných dílů.

Další důležitou činností byla výběrová řízení na dodávky komponentů pro nové projekty. Jedním z nejvýznamnějších je Evadys, jehož sériová výroba začne v roce 2017. Pro tento projekt bylo realizováno 13 výběrových řízení, zakontraktováno více než 500 nových položek a investováno více jak 22 mil. Kč do specifických přípravků alokovaných u dodavatelů.

V oblasti kvality dodavatelů bylo hlavním úkolem zajistit splnění cílů v km 0, což se podařilo i v období zavádění nových projektů do sériové výroby. V rámci tohoto cíle bylo aplikováno řízení kvality dodavatelů dle metodik WCM, včetně požadavku na zavedení systému řízení dle standardů IATF 16949 (dříve ISO/TS 16949). Tomu bylo také podřízeno řešení bodů nekvality související s vyhodnocením vozu na Demeritu .

Díky vyjednávání s dodavateli na lokální i centrální úrovni nákupu a díky slevovým programům vyjednaným během výběrových řízení se v roce 2016 tak jako v předchozích letech podařilo dosáhnout významné úspory materiálových nákladů.

Na dosažení dobrých výsledků v oblasti snižování materiálových nákladů, se významně podílely i aktivity v rámci programu Technical Savings, včetně několika workshopů za účasti interních technických útvarů a strategických dodavatelů. Celkově bylo uvedeno do praxe přes 60 nových námětů.

Mezi nejvýznamnější investiční akce roku 2016, mimo zmíněných investic do přípravků pro nový model Evadys, patřilo vybudování nových logistických ploch, parkoviště pro zaměstnance společnosti, realizace stavebních úprav souvisejících s přesunem stávajících a zavedením nových výrobních zařízení.

## **5. Finanční výsledky**

Roční tržby dosáhly objemu 17 229 mil. Kč, což představuje 1 % nárůst oproti minulému roku. Zvýšení efektivity využití průmyslových fixních nákladů a kvalitní řízení režijních výdajů tak nadále umožňují vytvoření provozního zisku 2 168 mil. Kč. Zisk po zdanění dosáhl úrovně 1 678 mil. Kč oproti 1 659 mil. Kč v roce 2015.

Zásoby jsou na podobné úrovni jako v roce předchozím, k 31. 12. 2016 činila jejich hodnota 1 075 mil. Kč. Pohledávky z obchodních vztahů vzrostly na 3 669 mil. Kč, kdy jejich podstatná část představuje pohledávky z obchodních transakcí uskutečněných v rámci skupiny. Pohledávky po lhůtě splatnosti jsou kryty opravnými položkami.



V souvislosti s přesunutím výroby modelové řady Urbanway z Vysokého Mýta do sesterského závodu v Annoney společnost zaúčtovala opravnou položku k hmotnému a nehmotnému majetku v celkové výši 190 mil. Kč.

Veškerá činnost v roce 2016 byla financována, podobně jako v minulých letech, z vlastních zdrojů. Společnost tedy není dlouhodobě zadlužena.

## **6. Kvalita**

Aktivity ředitelství kvality byly v roce 2016 cíleny především na konsolidaci současné výrobní řady Crossway v oblasti provozní spolehlivosti, kterou považujeme za konkurenční výhodu našich výrobků.

Prohloubili jsme náš dlouhodobý monitoring a program zvyšování provozní spolehlivosti s klíčovým zákazníkem z Francie ve smyslu zavedení pilotního projektu spočívajícím ve sdílení dat z jeho i našich systémů pro optimalizaci preventivní údržby.

Ve výrobním procesu šlo o další zlepšení schválená při každoročním přezkoumání systému řízení kvality vedením. Jako nejúčinnější se prokázalo posílení preventivních opatření periodického školení základních dovedností a cílené audity na klíčové výrobní procesy.

V části poprodejních služeb jsme začali využívat nové celopodnikové interaktivní aplikace Asist pro sdílení informací s dealerskou sítí. Přestože data o provozní spolehlivosti, která máme k dnešku uzavřena vypovídají o spolehlivosti výroby za 1. čtvrtletí 2016, můžeme konstatovat že trend je více než pozitivní.

S určitostí můžeme tvrdit, že kvalitativní cíle roku 2016 pro oblast provozní spolehlivosti, které nám byly uloženy koncernovým strategickým plánem kvality 2014-2018 jsou splněny. Z toho důvodu jsme v rámci přípravy rozpočtu na rok 2017 předložili vedení nové ambiciózní cíle na další období strategického plánu 2017-2020.

Z pohledu kvality projektů nových výrobků byla podstatná druhá polovina roku. Jednalo se o výrobní náběh vozů odpovídajících emisní normě Euro 6-stepC, tzn. projekt na kterém jsme pracovali déle než dva roky. Tato emisní norma je nezbytná pro možnost přihlášení nových výrobků do provozu od 1. ledna 2017.

Dalším významným projektem bylo zavádění nového modelu autobusu s názvem Evadys, který byl představen obchodně na podzim 2016 a jehož sériovou výrobu musíme kvalitativně zajistit od začátku roku 2017, tak aby naši zákazníci dostali do užívání výrobek neméně kvalitní a spolehlivý než je tomu u modelu Crossway.

V oblasti kvality výroby byly dokončeny investiční akce do provozu lakovny a linky dokončování antikorozi ochrany podvozku. To nám umožní uspokojivě odpovídat na narůstající požadavky antikorozi ochrany našich klíčových zákazníků.

V listopadu 2016 jsme absolvovali úspěšně kontrolní audit systému managementu kvality (ISO 9001) a recertifikaci na další tříleté období managementu životního prostředí (ISO 14001) a managementu bezpečnosti práce (ISO 18001).

## **7. Konstrukce a vývoj**

### **Řada městských autobusů Urbanway:**

V roce 2016 jsme v úvodní části roku pokračovali ve výrobě nízkopodlažních autobusů Urbanway Euro6 Diesel a CNG. Modely Urbanway disponují nejenom moderními motory splňujícími emisní normy Euro6 a patentovaným systémem na zpracování výfukových plynů Hi-eSCR, ale i přepracovaným designem interiéru, exteriéru a řadou dalších inovativních řešení vedoucích k vyšší užitné hodnotě vozidel pro naše zákazníky. Současně jsme investovali do dalších inovací, modifikací i modernizací řady městských nízkopodlažních vozů a bylo konstrukčně zpracováno několik desítek zákaznických specifikací v různých modifikacích na základě konkrétních objednávek. Následně byla výroba nízkopodlažních vozidel ve Vysoké, Mýtě pozastavena a koncentrována do výrobního závodu v Annonay a to z důvodu potřeby rozšíření výrobních kapacit pro stále se rozvíjející výrobu linkových vozidel, které jsou hlavním výrobním programem Iveco Czech Republic, a. s.

### **Řada linkových autobusů:**

#### **Model Crossway Low Entry**

Model Crossway Low Entry je výrobkem, který v našem výrobním programu získává stále větší prostor a oblibu u zákazníků pro různé druhy provozu. Low Entry velmi dobře doplňuje řadu Crossway/Recreo a svým bezbariérovým nástupem osob v městském, příměstském a linkovém provozu vhodně vyplňuje mezeru mezi linkovými modely a městským Urbanway. Crossway Low Entry je nabízen ve dvou a třídveřovém provedení v různé konfiguraci dveří a obsaditelnosti. Velmi potěšitelný je pokračující zájem o model Low Entry na nových prodejních teritoriích. Pro tyto trhy průběžně zpracováváme řadu nových specifických požadavků dle místních zvyklostí a podmínek provozu.

Model Crossway Low Entry je k dispozici v délkových variantách 10,8/12/13 metrů a ve dvou motorizacích Tector7 a Cursor9 v emisním provedení Euro6. Motorové prostory LE jsou plně standardizované s Crossway a Recreo a jsou tak pro zákazníky velmi zajímavé shodným sortimentem náhradních dílů i technickým provedením.

Crossway Low Entry vyrábíme v provedení Line (blížíci se potřebám meziměstských autobusových linek) a v provedení City (odpovídající potřebám vyloženě městského provozu). V současné době výroba LE představuje nezanedbatelnou část výrobního programu Iveco Czech Republic, a. s. (zhruba 1 300 kusů vyrobených v roce 2016).

#### **Model Crossway a Crossway POP**

Modely Crossway a POP disponují nejenom moderními motory Iveco Tector7 a Cursor9 splňujícími emisní předpisy a patentovaným systémem na zpracování výfukových plynů Hi-eSCR, ale i přepracovaným designem exteriéru, modernizovanou elektroarchitekturou, optimalizovanou délkovou řadou, novými převodovkami a dalšími opcemi a inovativními řešeními vedoucích k vyšší užitné hodnotě vozidel pro naše zákazníky. Pro modely Recreo a Crossway byla dopracována řada nových řešení souvisejících s vývojem legislativních předpisů na našich trzích. To zároveň přispívá ke zvýšení konkurenceschopnosti našich výrobků. Model Crossway je k dispozici

v délkových variantách 10,8/12/13 metrů a ve dvou motorizacích Tector7 a Cursor9 v emisním provedení Euro6. Crossway POP je verze pro školní dopravu ve Francii.

### **Model Arway**

Model Arway jsme v roce 2016 vyráběli pro některé zákazníky mimo EU ještě v provedení Euro5. Model Arway do Euro6 pod tímto názvem převeden nebyl, nicméně vozidlo s vyšší úrovní výbavy odpovídající modelu Arway v naší nabídce nově figuruje pod označením Crossway PRO Euro6. Současně došlo k dalšímu navýšení sortimentu opcí a zákaznických úprav.

### **Model Evadys**

Evadys je zcela novým výrobkem v nabídce naší společnosti. Evadys byl vyvinut konstrukčním oddělením ve Vysokém Mýtě ve spolupráci s kolegy ve Francii a Itálii a svým názvem navazuje na předchozí Evadys vyráběný do roku 2013 ve Francii a tedy známým názvem zamýšlíme navázat na předchozí model známý našimi zákazníky. Nový Evadys však koncepčně vychází z úspěšné řady Crossway Euro6 s vysokou standardizací dílů a výrobou ve vysokomýtském závodě. Cílem tohoto modelu je vstup do kategorie universálních turistických vozidel s vysokou užitnou hodnotou pro zákazníky. Nový Evadys jsme velmi úspěšně představili na několika významných evropských autosalonech v závěru roku 2016.

Září 22 – 29: IAA Hannover, Německo  
Říjen 12 – 15: AUTOCAR Expo Lyon, Francie  
Říjen 18 – 20: PERSONTRA Goteborg, Švédsko  
Říjen 29 – 28: IBE Rimini, Itálie  
Listopad 22 – 24: CZECH BUS Praha, ČR

Sériová výroba modelu Evadys a jeho prodej započnou v průběhu roku 2017.

### **Řada dálkových autobusů:**

#### **Model Magelys**

Tento model není vyráběn v Iveco Czech Republic, a. s., ale Iveco Czech Republic, a. s. pro tento model vyrábí podsestavy svařenců podvozku a kolekce sedadel, které dodává do francouzského výrobního závodu. V Euro6 je dálkový model Magelys vybaven motorem Cursor9 a přepracovaným designem vzhledově plně kompatibilním s ostatními výrobky Iveco Bus.

#### **Euro 6**

Současně s náběhem vozidel v provedení Euro6 proběhla i změna značení našich výrobků na IVECO a zároveň byl sjednocen design vozidel pro jednotný „family feeling“, týká se městských, linkových i dálkových autobusů. Modely Iveco Euro6 disponují moderními motory Iveco Tector7 a Cursor9 splňujícími přísné emisní předpisy a patentovaným systémem na zpracování výfukových plynů Hi-eSCR pro snížení emisí CO2, ochranu životního prostředí a vysokou užitnou hodnotou a optimalizovanými provozními náklady.

## 8. Řízení lidských zdrojů

K 31. 12. 2016 zaměstnávala společnost celkem 2 253 zaměstnanců, což ve srovnání s rokem 2015 představuje navýšení o 109 zaměstnanců. Novými zaměstnanci se stali zejména agenturní zaměstnanci, kterým byl nabídnut pracovní poměr přímo ve společnosti. Věkový průměr zaměstnanců společnosti k 31. 12. 2016 dosáhl 41,3 let (u mužů 40,7 let a u žen 43,5 let). Kvalifikační struktura zaměstnanců je z 8,5 % tvořena zaměstnanci s vysokoškolským vzděláním, 32,5 % zaměstnanců má úplné středoškolské vzdělání, 55 % zaměstnanců má výuční list a pouze 4 % zaměstnanců má základní vzdělání.

V roce 2016 pokračovala spolupráce s vybranými certifikovanými agenturami práce, které dočasně přidělily k výkonu práce do společnosti v průběhu roku 2016 v průměru 1 006 zaměstnanců v požadovaném čase a v požadovaných profesích. V oblasti nedostatku specializovaných konstrukčních kapacit spolupracovala společnost s odbornými externími společnostmi.

V roce 2016 se nepodařilo zlepšit sledované hodnoty v oblasti absence, která dosáhla úrovně 5,25 %. Z toho nemoci představují 4,70 % a pracovní úrazy 0,09 %. Ostatní absence představuje 0,46 %. Všechny hodnoty jsou vypočteny z celkového počtu skutečně odpracovaných hodin za rok 2016.

V loňském roce došlo celkem k 49 úrazům, z nichž 15 bylo s pracovní neschopností. V oblasti bezpečnosti práce je základním prvkem zlepšování motivační program zavedený v souladu se systémem dle normy OHSAS 18001 a s využitím nástrojů a metod procesu WCM. Systém bezpečnosti práce byl také podroben dohledovému auditu dle normy OHSAS 18001.

Z hlediska ochrany životního prostředí bylo s využitím programu EMS a nástrojů WCM - pilíře Environment - dosaženo v oblasti ovzduší specifické výrobní emise na metr olakované plochy nižší než stanoví legislativa ČR. Došlo také ke snížení spotřebovaného množství vody na počet výrobních hodin. Také systém ochrany životního prostředí absolvoval v roce 2016 dohledový audit ISO 14001.

Požární rizika byla prověřena interní prověrkou, kde největší nebezpečí vyplývají z výroby vozů poháněných zemním plynem. Ze strany Risk Managementu FIAT a pojišťovny AXA byla prověřena funkce požárních systémů a posouzen stav požární bezpečnosti jednotlivých částí závodu. Při auditu byl zjištěn velmi dobrý stav zabezpečení požární ochrany. Byla provedena rekonstrukce EPS na budově generálního ředitelství.

V oblasti ochrany majetku, výrobních prostředků a materiálu jsou zdokonalovány zabezpečovací systémy a preventivní opatření s cílem stálého snižování finančních ztrát a poškození zařízení a majetku firmy. V roce 2016 zahájila činnost společnost SECURITAS ČR s.r.o., která byla vybrána ve výběrovém řízení, splňuje standardy skupiny CNHi a v rámci svého působení investovala 2,6 mil. Kč do technologického vybavení jednotlivých vrátnic – např. automatické odbavovací systémy pro vjezdy a výjezdy vozidel, monitorovací systém.

Do vzdělávání a rozvoje zaměstnanců všech útvarů firmy bylo v roce 2016 investováno celkem 5 533 988 Kč přímých nákladů, tj. nákladů za lektory. Vzdělávacích akcí se zúčastnilo 2 823 zaměstnanců a v nejrůznějších formách vzdělávání bylo realizováno 31 505 školících hodin.

Témata jednotlivých požadavků na vzdělávání a rozvoj zaměstnanců vyplývala ze strategie a cílů společnosti a současně vycházela z výstupů celoročního hodnocení zaměstnanců a z hodnocení středního a vyššího managementu společnosti, které bylo tak jako v letech předchozích provedeno v souladu s hodnotícím programem skupiny nazvaným „Performance and Leadership 2016“.

Plán vzdělávání byl v roce 2016 zaměřen na zvládnutí požadovaných metod a technik potřebných k prohloubení znalostí a dovedností v programu WCM, na realizování podpůrných aktivit – organizací, komunikaci – a trénink a rozvoj se zaměřoval zejména na podporu integrity, týmové práce, na manažerské dovednosti klíčových zaměstnanců společnosti, na technické a odborné znalosti zaměstnanců všech odborných útvarů.

Vzdělávací akce ve výrobním závodě byly orientovány na trvalé zvyšování výkonu zaměstnanců, na zvýšení jejich zapojení do programu zlepšování a cestou podávání malých zlepšení a jejich realizace. Tak, jako v letech předchozích tak i v roce 2016 se proces budování podniku světové třídy WCM (World Class Manufacturing) stal jedním z klíčových indikátorů školících aktivit určených zejména dělnickým profesím.

Také v roce 2016 byl udržen sociální smír a zaměstnavatel se společně s odborovou organizací dohodl na obsahu Kolektivní smlouvy pro roky 2016 – 2017 a to ve všech jejích částech. Také díky tomuto legislativou upravenému nástroji byla ochráněna pracovní místa, udržena a rozvíjena zaměstnanost ve společnosti. Sociální fond byl naplněn a sjednané benefity byly zaměstnancům přiznány podle sjednaných kritérií a splněných podmínek.

## **9. Ostatní**

Společnost Iveco Czech Republic, a. s., nemá žádné organizační složky v zahraničí.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné skutečnosti, které jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

# **IVECO BUS**

## **PODNIKATELSKÝ ZÁMĚR ČINNOSTI SPOLEČNOSTI IVECO CZECH REPUBLIC, A. S. NA ROKY 2017 – 2018**

# **Podnikatelský záměr činnosti společnosti**

## **Iveco Czech Republic, a. s.**

### **pro období 2017 - 2018**

Tento podnikatelský záměr navazuje na předchozí výhled 2016 - 2017 a na výsledky roku 2016.

#### **A. Plán výrobků**

Plán výrobků vychází z potřeby plně uspokojit požadavky zákazníků a zajištění jejich provedení splňující mezinárodní předpisy, tedy zejména z nutnosti:

- plnění emisních norem Euro 6
- neustálého zvyšování kvality a spolehlivosti vozidel, zejména odstraňování nedostatků nejčastějších závad s cílem trvale zvyšovat ukazatel provozuschopnosti u našich uživatelů
- snižování garančních a celkových provozních nákladů
- zvyšování životnosti vozidel
- rozvíjení provedení výrobků pro specifické trhy a specifické požadavky našich zákazníků
- zvládnutí rostoucích požadavků na personalizaci dle zvyklostí jednotlivých zemí a dopravců ve vazbě na rostoucí export
- rychle a kvalitně reagovat.

#### **1. Současné výrobky**

Hlavním úkolem je udržet a dále zlepšovat úroveň kvality a rychle reagovat na požadavky zákazníků.

V roce 2016 jsme rozvíjeli výrobu řady autobusů Crossway, POP, HV, Low Entry, Urbanway v provedení splňujícím emisní předpisy Euro 6 dle zákaznických požadavků a s ohledem na požadavky nových trhů.

V roce 2017 bude Iveco Czech Republic, a. s., pokračovat v průběžné modernizaci linkové řady autobusů Crossway/Low Entry v emisním provedení Euro 6 a nabídce nových opcí a zákaznických úprav.

Pro trhy, kde neplatí předpisy EU a které nevyžadují emisní předpisy Euro 6, ale nižší úroveň exhalačních limitů, bude ještě možno dodávat i výrobky řady Arway/Crossway/Low Entry ve vybraných provedeních Euro 3/4/5 (souběh výroby s Euro 6).

U všech výrobových řad budeme pokračovat v rozšiřování sortimentu opcí a zákaznických úprav, zejména v souvislosti s rostoucím počtem zákazníků a s otevíráním nových trhů.

V následujících letech, zejména při zpracování nových zákaznických požadavků, budeme využívat nyníjší maximální sjednocení skeletů modelu Arway s modelem Crossway, ať už z pohledu standardizace svařovacích přípravků, konstrukční a výrobní dokumentace či standardizace náhradních dílů.

Výrobní řada Crossway - Crossway LE - Evadys je vyvíjena s cílem vytvořit kvalitní a praktické autobusy naplňující šest základních kritérií – spolehlivost, ohleduplnost k životnímu prostředí, nízké celkové provozní náklady, snadný přístup, bezpečnost a komfort pro cestující a řidiče.

Zákazník, který se rozhodne pro koupi vozidel této výrobní řady, může mít benefit z jednotné nabídky náhradních dílů a s modelem Crossway - Crossway LE - Evadys široce pokrýt své potřeby pro jednotlivé linky. Stejně tak zákazník profituje z jednotné motorizace Iveco, a tedy i veškerých prodejních služeb, servisních míst Iveco.

Celková nabídka našich výrobků v linkovém provedení je doplňována městským nízkopodlažním autobusem, který je nabízen ve variantách pohonu na naftu či na stlačený zemní plyn. V obchodní nabídce máme rovněž autobusy hybridní. Tato vozidla jsou vyráběna v ostatních výrobních závodech skupiny Iveco Bus.

V kategorii turistických autobusů nabízíme další výrobky vyráběné v ostatních výrobních závodech a to zejména turistický Magelys, rovněž již v provedení Euro 6 a motorem Cursor 9.

## **2. Nové výrobky**

V roce 2016 byla hlavní pozornost věnována objemovým nárůstům výroby vozidel Euro 6, zejména v řadě linkových autobusů. Tento projekt se dotýká všech autobusů ve výrobním portfoliu naší firmy. Jedním z hlavních cílů tohoto projektu je maximální možná standardizace komponentů motorového prostoru s komponenty, které budou použity pro kamiony. Tím bylo možné dosáhnout synergických efektů jak ve vývojových nákladech, tak i v ceně samotných komponentů. Rovněž došlo k úpravám vozidel s cílem jejich celkové modernizace, zvýšení užité hodnoty a designu.

Modelová řada autobusů Iveco Bus má designově sjednocující prvky, které mají jednoznačně asociovat příslušnost k výrobní řadě Iveco. Vedle nabídky v různých délkách jsou nabízena provedení s různými výkony motoru a použití pro městskou, příměstskou, školní, linkovou, meziměstskou a turistickou dopravu. Se snahou získat nové trhy a nové zákazníky bude ještě více potřeba uzpůsobit tyto autobusy potřebám těchto nových trhů. Porostou tak dále nároky na řízení diverzity výrobků a zákaznických úprav.

Pro rozšíření portfolia výrobků Euro 6 je do dalších let uvažováno s dalším postupným rozšiřováním modelových řad, které by umožnily získat další zajímavé obchodní příležitosti.

Pro oblast nízkopodlažních vozů Diesel/CNG/Hybrid budeme i v roce 2017 v naší obchodní síti nabízet Urbanway či Gx (výroba v různých závodech skupiny) v provedení Euro 6.

Pro oblast nejvyšší kategorie turistických vozů budeme i v roce 2017 nabízet Magelys v provedení Euro 6.

V první polovině roku 2017 započneme sériovou výrobu nového modelu Evadys, který byl vyvinut vývojovým oddělením ve Vysokém Mýtě na základě úspěšného modelu Crossway. Evadys byl představen na několika významných autosalonech v závěru roku 2016 a byl dobře vnímán potenciálními zákazníky. Evadys vhodně doplní nabídku modelů z Vysokého Mýta a umožní vstup do univerzální turistické třídy.



## **B. Obchodní plán**

Základní strategii společnosti Iveco Czech Republic, a. s., lze shrnout do několika základních tezí:

1. Produkovat zisk a uchovat si konkurenceschopnost nákladů a výrobků a zajistit financování investic z vlastních zdrojů.
2. Udržovat a rozvíjet pozice na českém a slovenském trhu a zvyšovat tržní podíly ve střední a východní Evropě. Spolupracovat s partnery ve skupině Iveco Bus při prodeji na ostatních trzích.
3. V rámci skupiny Iveco Bus nabízet řadu výrobků, která vychází z plánu výrobků Iveco Bus a je rovněž přizpůsobena specifickým potřebám zákazníků.
4. Neustále zvyšovat kvalitu s cílem být nejlepší mezi konkurenty.
5. Zvyšovat úroveň poprodejních služeb včetně dodávek náhradních dílů s cílem zabezpečit dlouhodobě provozuschopnost našich výrobků u zákazníků. Znamená to též zvyšovat rozsah poskytovaných služeb, rozvíjet nadále činnost dealerské sítě a garančních oprav a zvýšit jejich účinnost s ohledem na rostoucí požadavky zákazníků. Na nových trzích vybudovat odpovídající zabezpečení poprodejních služeb.

### **Česká republika**

Rok 2016 byl rokem pokračování prodejů modelu Crossway a Crossway LE. Podíl modelu Crossway LE kontinuálně roste na úkor modelu Crossway se standardní podlahou. Ekonomická situace dopravců v oblasti meziměstské dopravy, limitovaná zvyšujícími se provozními náklady, dále brzdí potřebnou obnovu. Dopravci se čím dál více soustředí na náklady na km, zejména pak spotřebu paliva. Někdy i na úkor pohodlí a bezpečnosti cestujících. V tomto ohledu však naše firma patří k naprosté špičce a nehodlá z těchto atributů slevit.

### **Slovenská republika**

V roce 2016 došlo k lehkému nárůstu nákupu linkových autobusů, přestože většina linkových dopravců splnila svoje závazky z obnovy vozového parku vůči svému zadavateli – vyšším územním celkům a obnovy byly opět redukovány. Celkový trh byl víceméně stabilní a bylo dosaženo nárůstu prodejů a upevnění první pozice s dominantním tržním podílem.

### **Další trhy střední a východní Evropy**

Neustálý vývoj a adaptace na lokální podmínky přináší stále více úspěchů i v dalších státech střední a východní Evropy. Naše vozy se stávají populární v Chorvatsku a Slovinsku, stejně jako například v Albánii nebo na Islandu.

## **Export Iveco Bus**

Tradičně největší objemy autobusů vyráběných ve Vysokém Mýtě jsou prodávány na trh Francie, následuje trh Německa a Itálie. Na trhu Francie budou nadále hlavními prodávány modely Crossway a Recréo. V severní Evropě je možné očekávat pokračování nárůstu prodeje Crossway Low Entry.

## **Závěr**

Závěrem lze konstatovat, že modely Crossway a Crossway LE jsou uznávané a populární výrobky. S představením nové modelové řady Euro 6 tak věříme v ještě daleko větší konkurenceschopnost jak na nových, tak i tradičních trzích.

Iveco Bus jim má co nabídnout i v tomto roce a nové výrobky slibují ještě lepší ekonomiku provozu a úsporu nákladů.

Podařilo se nám zvítězit v několika významných výběrových řízeních na městské vozy, a proto bude kladen stále větší důraz na výrobu těchto modelů ve Vysokém Mýtě.

## **C. Průmyslový potenciál a lidské zdroje**

Z pohledu výrobního závodu bude v nejbližším období i nadále kladen důraz zejména na:

- zvyšování flexibility závodu a současně produktivity práce
- pokračování v aplikaci principů štíhlé a efektivní výroby prostřednictvím projektu World Class Manufacturing (dále jen WCM) a ve zlepšování funkčnosti aplikovaných metod a nástrojů WCM s cílem rozšířit WCM do každodenního života na všech pracovištích závodu.
- udržení funkčnosti systémů řízení bezpečnosti práce (OHSAS 18001) a ochrany životního prostředí (ISO 14001).

K prioritám řízení lidských zdrojů výrobního závodu patří pro rok 2017 zvládnutí následujících činností:

- přizpůsobení počtu a struktury zaměstnanců výkyvům produkce s ohledem na ekonomický vývoj na tradičních i nových obchodních trzích
- stabilizace a optimalizace počtu kmenových zaměstnanců splňujících požadované kvalifikační a výkonnostní požadavky
- optimalizování počtu zaměstnanců agentur práce k pokrytí absence kmenových zaměstnanců a dočasných strukturálních nedostatků technických profesí na trhu práce
- sledování funkčnosti a efektivity principů nastavených dle World Class Manufacturing parametrů, zjištěné nedostatky zapracovávat do tréninkových plánů a programů zlepšování pracovního výkonu manažerů výrobního závodu, mistrů, tým leadrů, interních školitelů a zvyšování jejich motivace
- v celém výrobním procesu přijímat opatření a nastavovat programy směřující k neustálému zvyšování kvality, efektivity a produktivity výroby
- cíleným působením na výrobní i nevýrobní procesy eliminovat jejich ztráty
- systematické snižování míry rizik na pracovištích a počtu pracovních úrazů a trvalé zlepšování pracovních podmínek na pracovištích firmy

- snižování zátěže životního prostředí zlepšováním parametrů procesů, které jej ovlivňují
- zvyšování zapojení zaměstnanců firmy na programech trvalého zlepšování.

V souvislosti s požadavky na zvyšování odborné úrovně všech činností v oblasti technologie výrobního procesu, kvality, logistiky, ochrany životního prostředí, bezpečnosti práce a řízení rizik bude i nadále zajišťováno permanentní vzdělávání a rozvoj všech skupin zaměstnanců dle stanovených kritérií a cílů. Kromě zvyšování odborné způsobilosti bude kladen důraz na zvyšování manažerských dovedností klíčových zaměstnanců, zejména liniových manažerů, mistrů, týmových expertů a interních školitelů. Všechny vzdělávací aktivity budou cíleně zaměřené a budou současně vycházet z výstupů celoročního hodnocení zaměstnanců a hodnocení manažerů v rámci programu Iveco tzv. „Performance and Leadership 2016“.

Ve výrobním závodě bude i v dalších letech kladen značný důraz na snižování nákladů a eliminace plýtvání a ztrát všeho druhu. Zaměstnanci firmy budou školeni a rozvíjeni ve znalostech a praktických dovednostech nezbytných pro trvalé zlepšování.

Společnost Iveco Czech Republic, a. s., svým podnikáním a aktivitami zaměřenými do regionu výrazně ovlivňuje také život v samotném městě Vysoké Mýto. Tato skutečnost se odráží v udržení a trvalém upevňování politiky udržitelnosti pracovních míst, zvyšování zaměstnanosti a naplňování závazků sjednaných s odborovou organizací ve všech částech kolektivní smlouvy. Projevem společensky odpovědného podnikání firmy budou i v dalších letech akce zaměřené na tři klíčové oblasti společenské odpovědnosti:

1. zaměstnanci (Employees)
2. ochrana životního a pracovního prostředí (Environment)
3. rozvíjení etického podnikání v souladu se strategií vlastníka (Economy).



Building a better  
working world

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Iveco Czech Republic, a. s.:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Iveco Czech Republic, a. s., („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důležitá informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Ostatní informace*

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení 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 jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



Building a better  
working world

### *Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku*

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

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 použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší 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 dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího 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 zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



**Building a better  
working world**

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.  
evidenční č. 401

Jiří Svoboda, statutární auditor  
evidenční č. 2070

10. února 2017  
Praha, Česká republika

Iveco Czech Republic, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Iveco Czech Republic, a. s. k 31. prosinci 2016  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

|            |  | Běžné<br>účetní období |                   |                   | Minulé<br>úč. období 2015 |
|------------|--|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
|            |  | Brutto                 | Korekce           | Netto             | Netto                     |
|            | <b>AKTIVA CELKEM</b>   | <b>16 258 590</b>      | <b>-4 036 607</b> | <b>12 221 983</b> | <b>11 801 353</b>         |
| <b>A.</b>  | <b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITAL</b>   |                        |                   |                   |                           |
| <b>B.</b>  | <b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>  | <b>6 110 223</b>       | <b>-3 872 478</b> | <b>2 237 745</b>  | <b>2 203 592</b>          |
| B. I.      | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>   | <b>2 375 175</b>       | <b>-1 324 261</b> | <b>1 050 914</b>  | <b>1 240 200</b>          |
| B. I. 1.   | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje   | 1 783 833              | -1 257 257        | 526 576           | 909 842                   |
| 2.         | Ocenitelná práva   | 49 172                 | -45 649           | 3 523             | 2 935                     |
| 1.         | Software   | 48 367                 | -44 844           | 3 523             | 2 935                     |
| 2.         | Ostatní ocenitelná práva   | 805                    | -805              | 0                 |                           |
| 3.         | Goodwill   |                        |                   |                   |                           |
| 4.         | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek  | 4 787                  | -1 478            | 3 309             | 3 420                     |
| 5.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 537 383                | -19 877           | 517 506           | 324 003                   |
| 1.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek   | 640                    |                   | 640               | 640                       |
| 2.         | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek  | 536 743                | -19 877           | 516 866           | 323 363                   |
| B. II.     | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>   | <b>3 734 814</b>       | <b>-2 548 217</b> | <b>1 186 597</b>  | <b>963 158</b>            |
| B. II. 1.  | Pozemky a stavby   | 1 243 876              | -713 313          | 530 563           | 492 832                   |
| 1.         | Pozemky  | 17 900                 |                   | 17 900            | 17 900                    |
| 2.         | Stavby   | 1 225 976              | -713 313          | 512 663           | 474 932                   |
| 2.         | Hmotné movité věci a jejich soubory  | 2 298 838              | -1 834 904        | 463 734           | 390 674                   |
| 3.         | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku  |                        |                   |                   |                           |
| 4.         | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek  | 1 173                  |                   | 1 173             | 1 173                     |
| 1.         | Pěstelské celky trvalých porostů   |                        |                   |                   |                           |
| 2.         | Dospělá zvířata a jejich skupiny   |                        |                   |                   |                           |
| 3.         | Jiný dlouhodobý hmotný majetek   | 1 173                  |                   | 1 173             | 1 173                     |
| 5.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek     | 191 127                |                   | 191 127           | 78 479                    |
| 1.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek   | 53 834                 |                   | 53 834            | 29 487                    |
| 2.         | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek  | 137 293                |                   | 137 293           | 48 992                    |
| B. III.    | <b>Dlouhodobý finanční majetek</b>   | <b>234</b>             | <b>0</b>          | <b>234</b>        | <b>234</b>                |
| B. III. 1. | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba  | 184                    |                   | 184               | 184                       |
| 2.         | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba  |                        |                   |                   |                           |
| 3.         | Podíly - podstatný vliv  |                        |                   |                   |                           |
| 4.         | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv  |                        |                   |                   |                           |
| 5.         | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly   |                        |                   |                   |                           |
| 6.         | Zápůjčky a úvěry - ostatní   |                        |                   |                   |                           |
| 7.         | Ostatní dlouhodobý finanční majetek  | 50                     |                   | 50                | 50                        |
| 1.         | Jiný dlouhodobý finanční majetek   | 50                     |                   | 50                | 50                        |
| 2.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek   |                        |                   |                   |                           |
| <b>C.</b>  | <b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>   | <b>10 145 358</b>      | <b>-164 129</b>   | <b>9 981 229</b>  | <b>9 595 494</b>          |
| C. I.      | <b>Zásoby</b>  | <b>1 233 879</b>       | <b>-159 356</b>   | <b>1 074 523</b>  | <b>1 093 279</b>          |
| C. I. 1.   | Materiál   | 470 906                | -111 510          | 359 396           | 341 816                   |
| 2.         | Nedokončená výroba a polotovary  | 232 036                |                   | 232 036           | 303 254                   |
| 3.         | Výrobky a zboží  | 530 937                | -47 846           | 483 091           | 448 209                   |
| 1.         | Výrobky  | 117 459                | -5 073            | 112 386           | 111 356                   |
| 2.         | Zboží  | 413 478                | -42 773           | 370 705           | 336 853                   |
| 4.         | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny   |                        |                   |                   |                           |
| 5.         | Poskytnuté zálohy na zásoby  |                        |                   |                   |                           |
| C. II.     | <b>Pohledávky</b>  | <b>8 720 097</b>       | <b>-4 773</b>     | <b>8 715 324</b>  | <b>8 221 144</b>          |
| C. II. 1.  | <b>Dlouhodobé pohledávky</b>   | <b>0</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>                  |
| 1.         | Pohledávky z obchodních vztahů   |                        |                   |                   |                           |
| 2.         | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba  |                        |                   |                   |                           |
| 3.         | Pohledávky - podstatný vliv  |                        |                   |                   |                           |
| 4.         | Odložená daňová pohledávka   |                        |                   |                   |                           |
| 5.         | Pohledávky ostatní   |                        |                   |                   |                           |
| 5.1.       | Pohledávky za společníky   |                        |                   |                   |                           |
| 5.2.       | Dlouhodobé poskytnuté zálohy   |                        |                   |                   |                           |
| 5.3.       | Dohadné účty aktivní   |                        |                   |                   |                           |
| 5.4.       | Jiné pohledávky  |                        |                   |                   |                           |



Iveco Czech Republic, a. s. k 31. prosinci 2016  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

|           |   | Běžné<br>účetní období |         |           | Minulé<br>úč. období 2015 |
|-----------|---|------------------------|---------|-----------|---------------------------|
|           |   | Brutto                 | Korekce | Netto     | Netto                     |
| C. II. 2. | <b>Krátkodobé pohledávky</b>                | 8 720 097              | -4 773  | 8 715 324 | 8 221 144                 |
| 1.        | Pohledávky z obchodních vztahů              | 3 674 171              | -4 773  | 3 669 398 | 2 708 908                 |
| 2.        | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 4 648 750              |         | 4 648 750 | 4 614 438                 |
| 3.        | Pohledávky - podstatný vliv                 |                        |         |           |                           |
| 4.        | Pohledávky - ostatní                        | 397 176                |         | 397 176   | 897 798                   |
| 4.1.      | Pohledávky za společnosti                   |                        |         |           |                           |
| 4.2.      | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění  |                        |         |           |                           |
| 4.3.      | Stát - daňové pohledávky                    | 130 888                |         | 130 888   | 110 937                   |
| 4.4.      | Krátkodobé poskytnuté zálohy                | 7 207                  |         | 7 207     | 5 191                     |
| 4.5.      | Dohadné účty aktivní                        | 259 003                |         | 259 003   | 781 586                   |
| 4.6.      | Jiné pohledávky                             | 78                     |         | 78        | 84                        |
| C. III.   | <b>Krátkodobý finanční majetek</b>          | 18 845                 | 0       | 18 845    | 240 553                   |
| 1.        | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba     |                        |         |           |                           |
| 2.        | Ostatní krátkodobý finanční majetek         | 18 845                 |         | 18 845    | 240 553                   |
| C. IV.    | <b>Peněžní prostředky</b>                   | 172 537                | 0       | 172 537   | 40 518                    |
| 1.        | Peněžní prostředky v pokladně               | 381                    |         | 381       | 594                       |
| 2.        | Peněžní prostředky na účtech                | 172 156                |         | 172 156   | 39 924                    |
| D. I.     | <b>Časové rozlišení aktiv</b>               | 3 009                  | 0       | 3 009     | 2 267                     |
| D. I. 1.  | Náklady příštích období                     | 2 265                  |         | 2 265     | 2 189                     |
| 2.        | Komplexní náklady příštích období           |                        |         |           |                           |
| 3.        | Příjmy příštích období                      | 744                    |         | 744       | 78                        |

Iveco Czech Republic, a. s. k 31. prosinci 2016  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

|                |  | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období 2015 |
|----------------|--|---------------------------------|---------------------------------------|
|                | <b>PASIVA CELKEM</b>   | <b>12 221 983</b>               | <b>11 801 353</b>                     |
| <b>A.</b>      | <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>   | <b>7 575 426</b>                | <b>7 557 691</b>                      |
| A. I.          | <b>Základní kapitál</b>  | <b>1 065 559</b>                | <b>1 065 559</b>                      |
| A. I. 1.       | Základní kapitál   | 1 065 559                       | 1 065 559                             |
| 2.             | Vlastní podíly (-)   |                                 |                                       |
| 3.             | Změny základního kapitálu  |                                 |                                       |
| A. II.         | <b>Ažio a kapitálové fondy</b>   | <b>123 252</b>                  | <b>123 252</b>                        |
| A. II. 1.      | Ažio   | 122 685                         | 122 685                               |
| 2.             | Kapitálové fondy   | 567                             | 567                                   |
| 1.             | Ostatní kapitálové fondy   | 1 017                           | 1 017                                 |
| 2.             | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)                  | -450                            | -450                                  |
| 3.             | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) |                                 |                                       |
| 4.             | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)                            |                                 |                                       |
| 5.             | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)             |                                 |                                       |
| A. III.        | <b>Fondy ze zisku</b>  | <b>217 833</b>                  | <b>219 401</b>                        |
| A. III. 1.     | Ostatní rezervní fondy   | 217 114                         | 217 114                               |
| 2.             | Statutární a ostatní fondy   | 719                             | 2 287                                 |
| A. IV.         | <b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>                         | <b>4 491 072</b>                | <b>4 490 669</b>                      |
| IV. 1.         | Nerozdělený zisk minulých let  | 4 491 072                       | 4 490 669                             |
| 2.             | Neuhrazená ztráta minulých let (-)                                     |                                 |                                       |
| 3.             | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)                           |                                 |                                       |
| A. V. 1.       | <b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>              | <b>1 677 710</b>                | <b>1 658 810</b>                      |
| A. VI. 2.      | <b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>               | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              |
| <b>B. + C.</b> | <b>CIZÍ ZDROJE</b>   | <b>4 646 557</b>                | <b>4 242 915</b>                      |
| B. I.          | <b>Rezervy</b>   | <b>326 026</b>                  | <b>363 458</b>                        |
| B. I. 1.       | Rezerva na důchody a podobné závazky                                   | 8 261                           | 7 312                                 |
| 2.             | Rezerva na daň z příjmů  |                                 | 265                                   |
| 3.             | Rezervy podle zvláštních právních předpisů                             |                                 |                                       |
| 4.             | Ostatní rezervy  | 317 765                         | 355 881                               |
| C.             | <b>Závazky</b>   | <b>4 320 531</b>                | <b>3 879 457</b>                      |
| C. I.          | <b>Dlouhodobé závazky</b>  | <b>5 604</b>                    | <b>1 954</b>                          |
| 1.             | Vydané dluhopisy   |                                 |                                       |
| 1.             | Vyměnitelné dluhopisy  |                                 |                                       |
| 2.             | Ostatní dluhopisy  |                                 |                                       |
| 2.             | Závazky k úvěrovým institucím  |                                 |                                       |
| 3.             | Dlouhodobé přijaté zálohy  |                                 |                                       |
| 4.             | Závazky z obchodních vztahů  |                                 |                                       |
| 5.             | Dlouhodobé směnky k úhradě   |                                 |                                       |
| 6.             | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba                               |                                 |                                       |
| 7.             | Závazky - podstatný vliv   |                                 |                                       |
| 8.             | Odložený daňový závazek  | 5 604                           | 1 954                                 |
| 9.             | Závazky - ostatní  |                                 |                                       |
| 1.             | Závazky ke společníkům   |                                 |                                       |
| 2.             | Dohadné účty pasivní   |                                 |                                       |
| 3.             | Jiné závazky   |                                 |                                       |
| C. II.         | <b>Krátkodobé závazky</b>  | <b>4 314 927</b>                | <b>3 877 503</b>                      |
| 1.             | Vydané dluhopisy   |                                 |                                       |
| 1.             | Vyměnitelné dluhopisy  |                                 |                                       |
| 2.             | Ostatní dluhopisy  |                                 |                                       |
| 2.             | Závazky k úvěrovým institucím  |                                 |                                       |
| 3.             | Krátkodobé přijaté zálohy  | 17 858                          | 2 717                                 |
| 4.             | Závazky z obchodních vztahů  | 3 477 925                       | 3 296 400                             |
| 5.             | Krátkodobé směnky k úhradě   |                                 |                                       |
| 6.             | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba                               |                                 |                                       |
| 7.             | Závazky - podstatný vliv   |                                 |                                       |
| 8.             | Závazky - ostatní  | 819 144                         | 578 386                               |
| 1.             | Závazky ke společníkům   | 43 784                          | 30 042                                |
| 2.             | Krátkodobé finanční výpomoci   |                                 |                                       |
| 3.             | Závazky k zaměstnancům   | 59 623                          | 56 932                                |
| 4.             | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění              | 32 965                          | 32 042                                |
| 5.             | Stát - daňové závazky a dotace   | 83 077                          | 108 070                               |
| 6.             | Dohadné účty pasivní   | 522 987                         | 323 351                               |
| 7.             | Jiné závazky   | 76 708                          | 27 949                                |
| D. I.          | <b>Časové rozlišení pasiv</b>  | <b>0</b>                        | <b>747</b>                            |
| D. I. 1.       | Výdaje příštích období   |                                 | 747                                   |
| 2.             | Výnosy příštích období   |                                 | 747                                   |

|                |   |   |   |
|----------------|---|---|---|
| Sestaveno dne: | Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou: | Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis): | Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis): |
| 10.2.2017      | Sylvain, Christian Blaise   | Jana Jelínková                                  | Ivana Urbanová<br>tel. +420 465 451 800             |

Rozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Iveco Czech Republic, a. s. k 31. prosinci 2016  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč




VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

|        |   | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období 2015 |
|--------|---|---------------------------------|---------------------------------------|
| I.     | Tržby z prodeje výrobků a služeb  | 14 476 406                      | 14 695 778                            |
| II.    | Tržby za prodej zboží   | 2 752 965                       | 2 484 795                             |
| A.     | <b>Výkonová spotřeba</b>  | <b>13 239 788</b>               | <b>13 564 670</b>                     |
| A.1.   | Náklady vynaložené na prodané zboží   | 2 160 010                       | 1 975 241                             |
| A.2.   | Spotřeba materiálu a energie  | 9 404 335                       | 9 835 014                             |
| A.3.   | Služby  | 1 675 443                       | 1 754 415                             |
| B.     | <b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>                                     | <b>-70 181</b>                  | <b>-63 110</b>                        |
| C.     | <b>Aktivace (-)</b>   | <b>25 728</b>                   | <b>27 728</b>                         |
| D.     | <b>Osobní náklady</b>   | <b>1 197 747</b>                | <b>1 114 725</b>                      |
| D.1.   | Mzdové náklady  | 881 687                         | 825 721                               |
| D.2.   | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady              | 316 060                         | 289 004                               |
| D.2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                               | 300 024                         | 273 500                               |
| D.2.2. | Ostatní náklady   | 16 036                          | 15 504                                |
| E.     | <b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>   | <b>547 190</b>                  | <b>400 690</b>                        |
| E.1.   | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                            | 567 490                         | 386 623                               |
| E.1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé                   | 377 164                         | 386 623                               |
| E.1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné                  | 190 326                         |                                       |
| E.2.   | Úpravy hodnot zásob   | -15 220                         | 17 907                                |
| E.3.   | Úpravy hodnot pohledávek  | -5 080                          | -3 840                                |
| III.   | <b>Ostatní provozní výnosy</b>  | <b>4 215 944</b>                | <b>5 376 622</b>                      |
| III.1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku  | 739                             | 257                                   |
| III.2. | Tržby z prodaného materiálu   | 25 686                          | 31 798                                |
| III.3. | Jiné provozní výnosy  | 4 189 519                       | 5 344 567                             |
| F.     | <b>Ostatní provozní náklady</b>   | <b>4 247 894</b>                | <b>5 452 653</b>                      |
| F.1.   | Zůstulková cena prodaného dlouhodobého majetku                                      | 399                             | 4 063                                 |
| F.2.   | Zůstulková cena prodaného materiálu   | 9 888                           | 11 978                                |
| F.3.   | Daně a poplatky   | 3 248                           | 3 781                                 |
| F.4.   | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období                      | -37 167                         | 49 676                                |
| F.5.   | Jiné provozní náklady   | 4 271 526                       | 5 383 155                             |
| *      | <b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>  | <b>2 168 243</b>                | <b>1 989 075</b>                      |
| IV.    | <b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>                            | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              |
| IV.1.  | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba                                    |                                 |                                       |
| IV.2.  | Ostatní výnosy z podílů   |                                 |                                       |
| G.     | <b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>   | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              |
| V.     | <b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku</b>                           | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              |
| V.1.   | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba |                                 |                                       |
| V.2.   | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku                          |                                 |                                       |
| H.     | <b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>                | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              |
| VI.    | <b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>  | <b>8 905</b>                    | <b>9 116</b>                          |
| VI.1.  | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba                    | 8 741                           | 8 896                                 |
| VI.2.  | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy   | 164                             | 220                                   |
| I.     | <b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>                                  | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              |
| J.     | <b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>  | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              |
| J.1.   | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba                  |                                 |                                       |
| J.2.   | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady   |                                 |                                       |
| VII.   | <b>Ostatní finanční výnosy</b>  | <b>25 458</b>                   | <b>177 536</b>                        |
| K.     | <b>Ostatní finanční náklady</b>   | <b>137 093</b>                  | <b>218 678</b>                        |
| *      | <b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>  | <b>-102 730</b>                 | <b>-32 024</b>                        |
| **     | <b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>                                     | <b>2 065 513</b>                | <b>1 957 051</b>                      |

Iveco Czech Republic, a. s. k 31. prosinci 2016  
 Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

|      |   | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období 2015 |
|------|---|---------------------------------|---------------------------------------|
| L.   | Daň z příjmu  | 387 803                         | 298 241                               |
| L.1. | Daň z příjmu splatná                                    | 384 153                         | 290 216                               |
| L.2. | Daň z příjmu odložená (+/-)                             | 3 650                           | 8 025                                 |
| **   | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)                   | 1 677 710                       | 1 658 810                             |
| M.   | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 0                               | 0                                     |
| ***  | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)             | 1 677 710                       | 1 658 810                             |
| *    | Čistý obrát za účetní období                            | 21 479 678                      | 22 743 847                            |

|                |  |  |   |
|----------------|--|--|---|
| Sestaveno dne: | Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  | Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  | Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):   |
| 10.2.2017      | <br>Sylvain, Christian Blaise | <br>Jana Jelínková | <br>Ivana Urbanová<br>tel. + 420 465 451 800 |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

## 1. POPIS SPOLEČNOSTI

Iveco Czech Republic, a. s., (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která byla založena zakladatelskou listinou jako akciová společnost dne 9. 6. 1993 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Hradci Králové, dne 1. 7. 1993. Společnost sídlí ve Vysokém Mýtě, Pražské Předměstí, Dobrovského 74, PSČ 566 01, Česká republika, identifikační číslo 48171131. Hlavním předmětem její činnosti je výroba a prodej autobusů a náhradních dílů.

V průběhu účetního období došlo k následujícím změnám, které byly zapsány do obchodního rejstříku:

Valná hromada na svém zasedání, které se konalo dne 24. 3. 2016 v sídle společnosti, odvolala s účinností k okamžiku přijetí rozhodnutí o odvolání členku dozorčí rady paní Sonia Piccablotto, datum narození 30. května 1971, trvale bytem Via Pilo Rosolino 55, 10145 Turín, Italská republika a na uvolněné místo zvolila paní Veronica Quercia, datum narození 6. ledna 1973, trvale bytem Via Galliate 7, 10156 Turín, Italská republika.

Změna v dozorčí radě po valné hromadě ze dne 24. 3. 2016:

| Funkce | Původní člen      | Zánik členství | Nový člen        | Vznik členství |
|--------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| Člen   | Sonia Piccablotto | 24. 3. 2016    | Veronica Quercia | 24. 3. 2016    |

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

| Akcionář/ Společník | % podíl na základním kapitálu |
|---------------------|-------------------------------|
| IVECO FRANCE S.A    | 97,98 %                       |
| Ostatní             | 2,02 %                        |
| Celkem              | 100 %                         |

Mateřskou společností společnosti je Iveco France S.A. a mateřskou společností celé skupiny je společnost CNH Industrial NV.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti CNH Industrial NV.

Společnost nemá organizační složky v zahraničí.

Společnost je mateřskou společností společnosti Iveco Slovakia s.r.o. a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. V souladu s českými účetními předpisy má společnost výjimku sestavovat konsolidovanou účetní závěrku z důvodu nevýznamnosti konsolidované účetní jednotky.

Iveco Czech Republic, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Členové statutárních orgánů a dozorčí rady k 31. prosinci 2016:

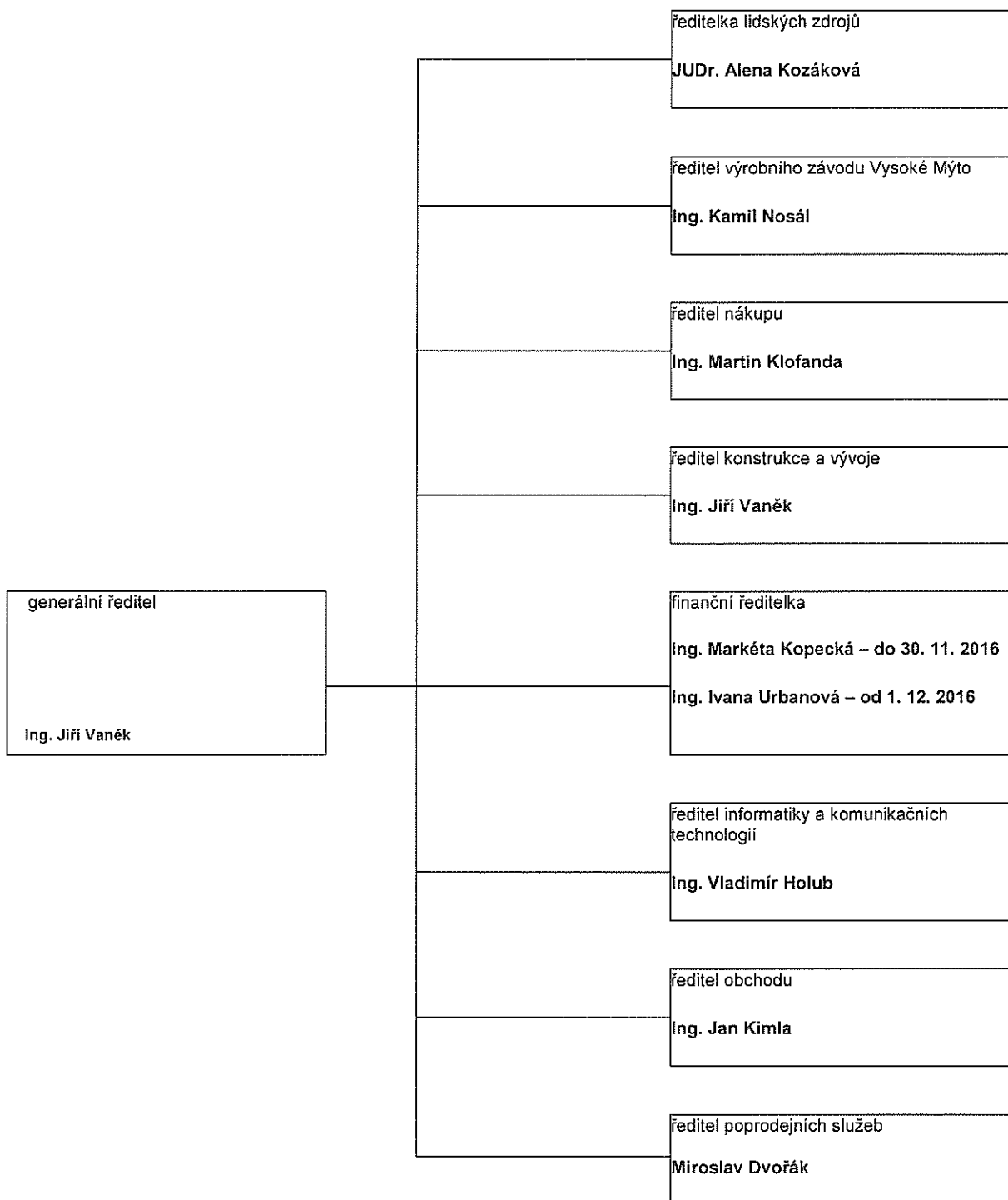
|                | Funkce        | Jméno                      |
|----------------|---------------|----------------------------|
| Představenstvo | Předseda      | Sylvain, Christian Blaise  |
|                | Místopředseda | Kristof Breyne             |
|                | Člen          | Jean-Pierre, André Poncety |
| Dozorčí rada   | Předseda      | Pierre Lahutte             |
|                | Člen          | Michel Jean Joseph Gabriel |
|                | Člen          | Veronica Quercia           |

Společnost zastupuje v celém rozsahu představenstvo, a to každý člen představenstva samostatně. Členové představenstva jsou oprávněni udělit plnou moc třetí osobě.

Iveco Czech Republic, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Společnost měla v roce 2016 následující organizační strukturu:



Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

## **3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2016 a 2015 jsou následující:

### **a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

|  | Počet let |
|--|-----------|
| Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje                             | 3 - 15    |
| Software   | 3         |
| Ocenitelná práva   | 8         |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek (emisní povolenky viz bod 3o) | -         |

### **b) Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady. Úroky a další finanční výdaje související s pořízením se zahrnují do jeho ocenění. Výnosy z prodeje výrobků vyrobených při zkouškách tohoto majetku před jeho uvedením do provozu se účtují do provozních výnosů.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se odepisuje po dobu předpokládané ekonomické životnosti.

Dlouhodobý hmotný majetek do 40 tis. Kč je účtován jednorázově do nákladů v roce pořízení, s výjimkou přípravků v hodnotě 15 – 40 tis. Kč, které jsou vykazovány jako dlouhodobý hmotný majetek.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku se snižuje o dotace ze státního rozpočtu.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

#### Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

|                                | Počet let (od-do) |
|--------------------------------|-------------------|
| Stavby                         | 12 - 30           |
| Stroje, přístroje a zařízení   | 10 - 16           |
| Dopravní prostředky            | 4 - 6             |
| Inventář                       | 8                 |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 2 - 5             |

#### c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech a bankovní depositní směnky.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména majetkové účasti v ovládaných a řízených osobách, které se oceňují v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám. Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

#### d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody pevných cen a oceňovacích rozdílů. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Výrobky a nedokončená výroba (služby) se oceňují skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režii. Výrobní režijní náklady zahrnují nepřímý materiál, energie, služby, údržbu a opravy, nájmy, pojištění, leasingy a relokované náklady centrálních útvarů a jsou rozvrhovány na základě přímých výrobních hodin.

#### e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

#### **f) Deriváty**

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých/dlouhodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty, se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazují prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

#### **g) Vlastní kapitál**

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými či nepeněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu, dary do hmotného majetku apod.

Podle stanov společnosti společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Společnost vytváří rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

#### **h) Cizí zdroje**

Společnost vytváří rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

#### **i) Leasing**

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájmného hrazené předem se časově rozlišují.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

#### **j) Devizové operace**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (v kurzu platném ke dni jejich vzniku vyhlášeným Českou národní bankou) a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

#### **k) Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

#### **l) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Výnosy jsou zaúčtovány k datu dodání výrobků a zboží v souladu s dodacími podmínkami Incoterms nebo k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby.

V souladu s principem opatrnosti společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

#### **m) Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

#### **n) Dotace/Investiční pobídky**

V roce 2008 společnost obdržela souhlas s poskytnutím investičních pobídek od Ministerstva průmyslu a obchodu formou slevy na dani. Společnost je oprávněna čerpat dotaci do výše 40% proinvestovaných výdajů, maximálně 59,7 mil. Kč. Sleva na dani může být uplatněna v případě, že základ daně za běžný rok převyší určenou základnu z roku 2007. V roce 2011 byly podmínky pro nárok na dotaci splněny, společnost může uplatnit slevu na dani v průběhu následujících 5 let. V roce 2014 uplatnila společnost slevu na dani ve výši 45 858 tis. Kč a v roce 2015 uplatnila společnost slevu na dani ve výši 13 841 tis. Kč. Dotace byla v roce 2015 vyčerpána.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**o) Emisní povolenky**

O povolenkách na emise skleníkových plynů je účtováno jako o dlouhodobém nehmotném neodpisovaném majetku oceňovaném pořizovací cenou případně reprodukční pořizovací cenou při bezúplatném nabytí.

O „spotřebě povolenek“ se účtuje minimálně k datu účetní závěrky v závislosti na spotřebě emisních povolenek účetní jednotkou v kalendářním roce. Při bezúplatném prvním nabytí je účtováno o tomto nabytí jako o dotaci, která nesnižuje ocenění dlouhodobého nehmotného majetku. Tato „dotace“ se rozpouští do výnosů ve stejném okamžiku a ve stejné výši, jak jsou povolenky spotřebovávány a účtovány do nákladů.

**p) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**4. DLOUHODOBÝ MAJETEK****a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)****POŘIZOVACÍ CENA**

| Popis   | Počáteční zůstatek | Přírůstky      | Vyřazení      | Převody  | Konečný zůstatek |
|---|--------------------|----------------|---------------|----------|------------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje                | 1 778 977          | -              | -             | 4 856    | 1 783 833        |
| Software  | 46 577             | -              | -             | 1 790    | 48 367           |
| Ocenitelná práva                                  | 805                | -              | -             | -        | 805              |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek               | 4 906              | -              | -119          | -        | 4 787            |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek           | 323 363            | 220 026        | -             | -6 646   | 536 743          |
| Zálohy na nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 640                | -              | -             | -        | 640              |
| <b>Celkem 2016</b>                                | <b>2 155 268</b>   | <b>220 026</b> | <b>-119</b>   | <b>-</b> | <b>2 375 175</b> |
| <b>Celkem 2015</b>                                | <b>1 905 723</b>   | <b>250 549</b> | <b>-1 004</b> | <b>-</b> | <b>2 155 268</b> |

**OPRÁVKY**

| Popis   | Počáteční zůstatek | Odpisy          | Prodeje, likvidace | Vyřazení   | Konečný zůstatek  | Opravná položka | Účetní hodnota   |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje                | -869 135           | -221 070        | -                  | -          | -1 090 205        | -167 052        | 526 576          |
| Software  | -43 642            | -1 202          | -                  | -          | -44 844           | -               | 3 523            |
| Ocenitelná práva                                  | -805               | -               | -                  | -          | -805              | -               | -                |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek               | -1 486             | -               | -111               | 119        | -1 478            | -               | 3 309            |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek           | -                  | -               | -                  | -          | -                 | -19 877         | 516 866          |
| Zálohy na nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | -                  | -               | -                  | -          | -                 | -               | 640              |
| <b>Celkem 2016</b>                                | <b>-915 068</b>    | <b>-222 272</b> | <b>-111</b>        | <b>119</b> | <b>-1 137 332</b> | <b>-186 929</b> | <b>1 050 914</b> |
| <b>Celkem 2015</b>                                | <b>-683 693</b>    | <b>-231 419</b> | <b>-</b>           | <b>44</b>  | <b>-915 068</b>   | <b>-</b>        | <b>1 240 200</b> |

V nehmotných výsledcích výzkumu a vývoje jsou zahrnuty zejména výdaje na výzkum a vývoj nakoupené od spřízněných osob. Tyto výdaje jsou rozděleny do jednotlivých položek podle projektů. V roce 2016 a 2015 představují přírůstky zejména výdaje na výzkum a vývoj týkající se projektu EURO 6, jehož sériová výroba byla zahájena v roce 2014.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Ocenitelná práva, patenty a licence jsou odpisovány po dobu životnosti, jak je stanoveno v příslušné smlouvě.

Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek představuje zejména výdaje na výzkum a vývoj.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 společnost eviduje v nehmotném majetku (ostatní dlouhodobý nehmotný majetek) povolenky na emise a preferenční limity v reprodukční ceně 3 309 tis. Kč a 3 420 tis. Kč.

Společnost upravila ocenění nehmotného dlouhodobého majetku vzhledem k jeho nižší hodnotě prostřednictvím opravné položky účtované na vrub nákladů (viz bod 7). Opravná položka byla vytvořena z důvodu přerušení výroby modelové řady Urbanway.

#### b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

##### POŘIZOVACÍ CENA

| Popis   | Počáteční zůstatek | Přírůstky      | Vyřazení        | Převody  | Konečný zůstatek |
|---|--------------------|----------------|-----------------|----------|------------------|
| Pozemky   | 17 900             | -              | -               | -        | 17 900           |
| Stavby  | 1 157 946          | -              | -7 727          | 75 757   | 1 225 976        |
| Stroje, přístroje a zařízení                    | 1 870 211          | -              | -115 952        | 180 911  | 1 935 170        |
| Dopravní prostředky                             | 250 486            | -              | -203            | 9 174    | 259 457          |
| Inventář  | 100 567            | -              | -82             | 3 526    | 104 011          |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek                  | 2 137              | -              | -964            | -        | 1 173            |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek           | 48 992             | 357 669        | -               | -269 368 | 137 293          |
| Zálohy na nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 29 487             | 24 347         | -               | -        | 53 834           |
| <b>Celkem 2016</b>                              | <b>3 477 726</b>   | <b>382 016</b> | <b>-124 928</b> | <b>-</b> | <b>3 734 814</b> |
| <b>Celkem 2015</b>                              | <b>3 340 155</b>   | <b>199 812</b> | <b>-62 241</b>  | <b>-</b> | <b>3 477 726</b> |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**OPRÁVKY**

| Popis   | Počáteční zůstatek | Odpisy          | Prodeje, likvidace | Vyřazení       | Konečný zůstatek  | Opravná položka | Účetní hodnota   |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|----------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Pozemky   | -                  | -               | -                  | -              | -                 | -               | 17 900           |
| Stavby  | -683 014           | -37 901         | -125               | 7 727          | -713 313          | -               | 512 663          |
| Stroje, přístroje a zařízení                    | -1 498 844         | -109 257        | -146               | 115 952        | -1 492 295        | -3 397          | 439 478          |
| Dopravní prostředky                             | -236 961           | -5 721          | -17                | 203            | -242 496          | -               | 16 961           |
| Inventář  | -94 785            | -2 013          | -                  | 82             | -96 716           | -               | 7 295            |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek                  | -964               | -               | -                  | 964            | -                 | -               | 1 173            |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek           | -                  | -               | -                  | -              | -                 | -               | 137 293          |
| Zálohy na nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | -                  | -               | -                  | -              | -                 | -               | 53 834           |
| <b>Celkem 2016</b>                              | <b>-2 514 568</b>  | <b>-154 892</b> | <b>-288</b>        | <b>124 928</b> | <b>-2 544 820</b> | <b>-3 397</b>   | <b>1 186 597</b> |
| <b>Celkem 2015</b>                              | <b>-2 411 844</b>  | <b>-155 204</b> | <b>-2 622</b>      | <b>55 102</b>  | <b>-2 514 568</b> | <b>-</b>        | <b>963 158</b>   |

Na pozemky a budovy společnosti existují věcná břemena chůze a jízdy a další věcná břemena blíže specifikovaná v katastru nemovitostí.

Přírůstky v roce 2016 představují zejména investice do strojního vybavení.

**c) Dlouhodobý finanční majetek**

Společnost eviduje ve svém dlouhodobém finančním majetku investici do dceřiné společnosti Iveco Slovakia, s.r.o., Bratislava ve výši 184 tis. Kč (100 % základního kapitálu) a 5 ks akcií společnosti Motokov v hodnotě 50 tis. Kč.

Podíl společnosti na vlastním kapitálu společnosti Iveco Slovakia, s.r.o., se sídlem Dúbravská cesta 2, 841 04 Bratislava, činí 40 532 tis. Kč k 31. 12. 2016 a 36 109 tis. Kč k 31. 12. 2015 na základě auditorem neověřené účetní závěrky společnosti Iveco Slovakia, s.r.o.

**5. ZÁSoby**

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 ve výši 159 356 tis. Kč a 174 576 tis. Kč na základě rozboru stárí a použitelnosti jednotlivých položek zásob (viz bod 7).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

## 6. POHLEDÁVKY

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní činily 10 344 tis. Kč a 23 395 tis. Kč.

Daňové pohledávky představují zejména pohledávku z titulu DPH.

Dohadné účty aktivní zahrnují především dohady na dorovnání cen se spřízněnými osobami a dohady na přefakturace nákladů na reklamace a jsou účtovány do výnosů období, do nichž věcně přísluší.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 18).

## 7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 4, 5 a 6).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

| Opravné položky k:    | Zůstatek k 31. 12. 2014 | Tvorba | Zúčtování | Zůstatek k 31. 12. 2015 | Tvorba  | Zúčtování | Zůstatek k 31. 12. 2016 |
|-----------------------|-------------------------|--------|-----------|-------------------------|---------|-----------|-------------------------|
| Dlouhodobému majetku  | -                       | -      | -         | -                       | 190 326 | -         | 190 326                 |
| zásobám               | 156 669                 | 56 636 | -38 729   | 174 576                 | 48 489  | -63 709   | 159 356                 |
| pohledávkám - zákonné | -                       | 28     | -         | 28                      | 49      | -28       | 49                      |
| pohledávkám - ostatní | 13 693                  | 2 615  | -6 483    | 9 825                   | 3 815   | -8 916    | 4 724                   |
| Celkem                | 170 362                 | 59 279 | -45 212   | 184 429                 | 242 679 | -72 653   | 354 455                 |

## 8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

Struktura krátkodobého finančního majetku (v tis. Kč)

|                           | Stav k 31. 12. 2015 | Stav k 31. 12. 2016 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Pokladna                  | 594                 | 381                 |
| Běžné účty                | 39 924              | 172 156             |
| Bankovní depositní směnky | 240 553             | 18 845              |
| Celkem                    | 281 071             | 191 382             |

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 měla společnost účet s omezeným disponováním ve výši 14 523 tis. Kč a 275 tis. Kč. Na tomto účtu jsou rezervovány finanční prostředky na výplatu dividend minoritním akcionářům.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Bankovní depositní směnky jsou splatné v lednu 2017, a proto jsou vykazovány jako krátkodobý finanční majetek a v přehledu o peněžních tocích jsou zahrnuté v peněžních ekvivalentech.

## 9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 1 065 559 akcií plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 1 000 Kč. Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu přecenění akcií Motokovu (viz bod 4c).

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč):

|   | Zůstatek<br>k 31. 12. 2014 | Zvýšení          | Snížení        | Převod     | Zůstatek<br>k 31. 12. 2015 | Zvýšení          | Snížení           | Převod   | Zůstatek<br>k 31. 12. 2016 |
|---|----------------------------|------------------|----------------|------------|----------------------------|------------------|-------------------|----------|----------------------------|
| Počet akcií                                     | 1 065 559                  | -                | -              | -          | 1 065 559                  | -                | -                 | -        | 1 065 559                  |
| Základní kapitál                                | 1 065 559                  | -                | -              | -          | 1 065 559                  | -                | -                 | -        | 1 065 559                  |
| Ážio  | 122 685                    | -                | -              | -          | 122 685                    | -                | -                 | -        | 122 685                    |
| Ostatní kapitálové fondy                        | 1 017                      | -                | -              | -          | 1 017                      | -                | -                 | -        | 1 017                      |
| Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | -450                       | -                | -              | -          | -450                       | -                | -                 | -        | -450                       |
| Ostatní rezervní fondy                          | 217 114                    | -                | -              | -          | 217 114                    | -                | -                 | -        | 217 114                    |
| Ostatní fondy                                   | 1 086                      | -                | -18 395        | 19 596     | 2 287                      | -                | -22 211           | 20 643   | 719                        |
| Nerozdělený zisk minulých let                   | 3 275 045                  | -                | -              | 1 215 624  | 4 490 669                  | -                | -                 | 403      | 4 491 072                  |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období    | 1 235 220                  | 1 658 810        | -              | -1 235 220 | 1 658 810                  | 1 677 710        | -1 637 764        | -21 046  | 1 677 710                  |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>5 917 276</b>           | <b>1 658 810</b> | <b>-18 395</b> | <b>-</b>   | <b>7 557 691</b>           | <b>1 677 710</b> | <b>-1 659 975</b> | <b>-</b> | <b>7 575 426</b>           |

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 24. 3. 2016 a 16. 3. 2015 bylo schváleno výše uvedené rozdělení zisku za rok 2015 a 2014. Valná hromada společnosti konaná dne 24. 3. 2016 rozhodla vyplatit dividendy za rok 2015 v celkové částce 1 637 764 tis. Kč (1,54 Kč na akcii).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**10. REZERVY**

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

| Rezervy            | Zůstatek<br>k 31. 12. 2014 | Tvorba<br>rezerv | Zúčtování<br>rezerv | Zůstatek<br>k 31. 12. 2015 | Tvorba<br>rezerv | Zúčtování<br>rezerv | Zůstatek<br>k 31. 12. 2016 |
|--------------------|----------------------------|------------------|---------------------|----------------------------|------------------|---------------------|----------------------------|
| na daň z<br>příjmů | 5 500                      | -                | -5 235              | 265                        | -                | -265                | -                          |
| ostatní            | 313 517                    | 255 377          | -205 701            | 363 193                    | 220 587          | -257 754            | 326 026                    |
| Celkem             | 319 017                    | 255 377          | -210 936            | 363 458                    | 220 587          | -258 019            | 326 026                    |

Ostatní rezervy byly tvořeny na záruční prohlídky, hromadné závady, na odměnu při odchodu do důchodu, na nevyčerpanou dovolenou a na jubilea.

**11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti více než 90 dní v částce 26 721 tis. Kč a 29 404 tis. Kč.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 společnost eviduje 32 965 tis. Kč a 32 042 tis. Kč závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení, které byly splatné v lednu následujícího roku.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky materiálu a služeb, bonusy a provize.

Jiné závazky jsou tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz bod 12).

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 18).

**12. DERIVÁTY**

Společnost má uzavřené smlouvy o derivátech, o kterých účtuje jako o derivátech k obchodování. K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů k 31. 12. (v tis. Kč):

|                    | 2016                  |                                       | 2015                  |                                       |
|--------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
|                    | Smluvní/<br>Nominální | Reálná hodnota<br>Kladná      Záporná | Smluvní/<br>Nominální | Reálná hodnota<br>Kladná      Záporná |
| Měnové<br>swapy    | 44 570 tis. EUR       | -      2 746                          | -26 000 tis. EUR      | 1 891      -                          |
| Měnové<br>forwardy | 229 100 tis. EUR      | -      73 962                         | 104 100 tis. EUR      | 3 767      33 607                     |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**13. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Na základě předběžné kalkulace společnost vyčíslila daň následovně (v tis. Kč):

|   | 2016      | 2015      |
|---|-----------|-----------|
| Zisk před zdaněním  | 2 065 513 | 1 957 051 |
| Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy                                       | -136 875  | -115 429  |
| Neodečitatelné náklady  |           |           |
| Tvorba a zúčtování opravných položek, netto                                   | 170 026   | 14 039    |
| Tvorba a zúčtování rezerv, netto  | -37 167   | 49 676    |
| Ostatní (např. náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje, manka a škody) | -62 897   | 20 621    |
| Zdanitelný příjem   | 1 998 600 | 1 925 958 |
| Sazba daně z příjmu   | 19%       | 19%       |
| Daň   | 379 734   | 365 932   |
| Sleva na dani   | -685      | -14 477   |
| Splatná daň   | 379 049   | 351 455   |
| Úprava daně minulých let  | 5 369     | -56 004   |
| Rezerva na daň z příjmů   | -265      | -5 235    |
| Splatná daň celkem  | 384 153   | 290 216   |

V roce 2015 uplatnila společnost investiční pobídky ve formě slevy na dani ve výši 13 841 tis. Kč a tím tyto investiční pobídky plně vyčerpala (viz bod 3n).

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

| Položky odložené daně   | 2016                       |                         | 2015                       |                         |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku | -                          | -140 692                | -                          | -114 744                |
| Ostatní přechodné rozdíly:  |                            |                         |                            |                         |
| OP k pohledávkám  | 898                        | -                       | 1 867                      | -                       |
| OP na majetek   | 36 162                     | -                       | -                          | -                       |
| OP k zásobám  | 30 278                     | -                       | 33 169                     | -                       |
| Rezervy   | 61 945                     | -                       | 69 007                     | -                       |
| Dohadné položky   | 5 805                      | -                       | 8 747                      | -                       |
| Celkem  | 135 088                    | -140 692                | 112 790                    | -114 744                |
| Netto   |                            | -5 604                  |                            | -1 954                  |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Společnost zaúčtovala k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 odložený daňový závazek ve výši 5 604 tis. Kč a 1 954 tis. Kč.

#### 14. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz bod 3i).

Najatý majetek společností formou operativního leasingu k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 (v tis. Kč):

| Popis                     | Termíny/Podmínky | Výše nájemného<br>v roce 2016 | Výše nájemného<br>v roce 2015 |
|---------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osobní a užitkové<br>vozy | Různá data/60 m  | 22 570                        | 26 360                        |
| Osobní PC, šicí<br>stroje | Různá data/36 m  | 4 530                         | 6 275                         |
| Celkem                    |                  | 27 100                        | 32 635                        |

#### 15. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost měla k 31. 12. 2016 sjednané následující bankovní záruky vystavené Československou obchodní bankou, a.s., ve prospěch třetí osoby (v tis. Kč):

| Hodnota        | Platnost do |
|----------------|-------------|
| 250 tis. Kč    | 30. 6. 2017 |
| 50 tis. Kč     | 30. 6. 2017 |
| 1 000 tis. Kč  | neomezená   |
| 833 tis. Kč    | 31. 3. 2022 |
| 500 tis. Kč    | 30. 4. 2017 |
| 598 tis. EUR   | 30. 4. 2019 |
| 1 794 tis. EUR | 15. 2. 2017 |

K 31. 12. 2016 měla společnost s Československou obchodní bankou, a.s., sjednaný nepřekročitelný Rámcový limit do výše 430 mil. Kč a 31. 12. 2015 do výše 230 mil. Kč na financování všeobecných potřeb společností formou úvěru, bankovních záruk a příslibů. K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 společnost rámec formou úvěru nečerpala.

K 31. 12. 2015 společnost měla s Českou spořitelnou, a.s., schválenou dlouhodobou Kreditní linku ve výši 240 mil. Kč. K 31. 12. 2015 společnost tuto kreditní linku nečerpala. Kreditní linka byla v roce 2016 společností zrušena.

Společnost měla dále s Československou obchodní bankou, a.s., sjednané smlouvy o realizaci exportního odběratelského úvěru, kdy dlužníkem je společnost CNH Industrial Finance, S.p.A. a smlouvu o postoupení pohledávek (zůstatek postoupených pohledávek k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 je 505 tis. EUR a 2 365 tis. EUR).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**16. VÝNOSY**

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

|  | 2016             |                   | 2015             |                   |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | Domáci           | Zahraniční        | Domáci           | Zahraniční        |
| Náhradní díly kupované   | 764 093          | 1 425 943         | 603 091          | 1 449 734         |
| AA + podvozky  | 86 265           | 467 231           | 51 088           | 371 260           |
| Ostatní  | 9 433            | -                 | 9 622            | -                 |
| <b>Tržby za prodej zboží</b>                                     | <b>859 791</b>   | <b>1 893 174</b>  | <b>663 801</b>   | <b>1 820 994</b>  |
| Prodej autobusů  | 992 217          | 13 087 674        | 1 256 083        | 13 079 510        |
| Prodej náhrad dílů<br>vyráběných                                 | -                | 54 836            | -                | 22 351            |
| Služby   | 156 461          | 185 218           | 92 868           | 244 966           |
| <b>Tržby za prodej<br/>vlastních výrobků a<br/>služeb celkem</b> | <b>1 148 678</b> | <b>13 327 728</b> | <b>1 348 951</b> | <b>13 346 827</b> |
| <b>Tržby celkem</b>  | <b>2 008 469</b> | <b>15 220 902</b> | <b>2 012 752</b> | <b>15 167 821</b> |

Převážná část výnosů společnosti za rok 2016 a 2015 je soustředěna na prodeje autobusů na evropském trhu a prodeje náhradních dílů ve střední a východní Evropě.

**17. OSOBNÍ NÁKLADY**

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

|   | 2016                         |                            | 2015                         |                            |
|---|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
|   | celkový počet<br>zaměstnanců | členové řídicích<br>orgánů | celkový počet<br>zaměstnanců | členové řídicích<br>orgánů |
| Průměrný počet<br>zaměstnanců                 | 2 204                        | 4                          | 2 029                        | 4                          |
| Mzdy  | 881 687                      | 8 223                      | 825 721                      | 7 069                      |
| Sociální zabezpečení a<br>zdravotní pojištění | 300 024                      | 2 121                      | 273 500                      | 1 969                      |
| Sociální náklady                              | 16 036                       | 262                        | 15 504                       | 274                        |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>1 197 747</b>             | <b>10 606</b>              | <b>1 114 725</b>             | <b>9 312</b>               |

V roce 2016 a 2015 neobdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů žádné odměny z titulu jejich funkce v těchto orgánech.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**18. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH**

V roce 2016 a 2015 členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci nevlastní žádné podíly na společnosti a neobdrželi žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody, kromě přidělu akcií mateřské společnosti a možnosti využívat osobní automobil i k soukromým účelům.

Společnost běžně prodává výrobky a poskytuje služby spřízněným osobám. V roce 2016 a 2015 dosáhl tento objem prodeje včetně výnosových úroků z poskytnutých krátkodobých depozit 13 841 859 tis. Kč a 11 988 616 tis. Kč. Společnost dále postupuje pohledávky formou faktoringu realizováno prostřednictvím spřízněné osoby CNH Industrial Capital Solutions S.P.A. Celkový objem postoupených pohledávek v roce 2016 a 2015 dosáhl výše 4 174 964 tis. Kč a 5 326 386 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky včetně dohadných účtů aktivních za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba                    | termíny/lhůty splatnosti | 2016             | 2015             |
|------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| CNH Industrial Finance Europe S.A. | různé*                   | 4 648 750        | 4 614 438        |
| IVECO FRANCE,S.A.                  | různé                    | 1 217 446        | 1 357 137        |
| IVECO Magirus DA                   | různé                    | 966 647          | 842 698          |
| IRISBUS ITALIA                     | různé                    | 904 540          | 382 187          |
| CNHI-CS                            | různé                    | 346 371          | 350 717          |
| Iveco ESPAÑA                       | různé                    | 124 492          | 154 437          |
| Iveco Belgium                      | různé                    | 25 885           | 150 954          |
| IVECO Poland                       | různé                    | 60 085           | 60 904           |
| Iveco Romania                      | různé                    | 27 731           | 39 888           |
| IVECO SPA IT                       | různé                    | 50 637           | 38 838           |
| FPT INDUSTRIAL S.p.A               | různé                    | 24 924           | 17 618           |
| CNH-FR                             | různé                    | 1 205            | 1 225            |
| IVECO GB                           | různé                    | 2 656            | 1 122            |
| FPT - Powertrain Technologies      | různé                    | 18 025           | 1 087            |
| HEULIEZ BUS                        | různé                    | 220              | 286              |
| IVECO Dansko                       | různé                    | -                | 286              |
| Iveco Russia                       | různé                    | -                | 67               |
| IRISBEN-LU                         | různé                    | 39 937           | 2                |
| Iveco (Schweiz) AG                 | různé                    | 4 500            | -                |
| Iveco Norge AS                     | různé                    | 49 076           | -                |
| CNH-USA                            | různé                    | 131              | -                |
| Iveco Truck Services SRL           | různé                    | -                | 34 843           |
| CNH-PL                             | různé                    | 744              | -                |
| Automotive Lighting S.p.A.         | různé                    | 17               | -                |
| <b>Celkem</b>                      |                          | <b>8 514 019</b> | <b>8 048 734</b> |

\* tato položka představuje krátkodobá depozita poskytnutá společností CNH Industrial Finance Europe S.A. s dobou splatnosti v rozmezí od ledna do března 2017.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 společnost vykazuje jednotlivé pohledávky za spřízněnými osobami přeceněné kurzem České národní banky platným k 31. 12.

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2016 a 2015 činily nákupy 3 877 190 tis. Kč a 3 665 484 tis. Kč.

Krátkodobé závazky včetně dohadných účtů pasivních vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba               | termíny/lhůty splatnosti | 2016           | 2015           |
|-------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| IVECO S.p.a.                  | různě                    | 293 785        | 298 673        |
| IVECO FRANCE S.A.             | různě                    | 204 910        | 163 562        |
| FPT Industrial S.p.a          | různě                    | 191 346        | 149 099        |
| IVECO Magirus                 | různě                    | 56 346         | 26 821         |
| CNHI-CS                       | různě                    | 14 886         | 60 608         |
| IRISBUS Italia S.p.A          | různě                    | 125 239        | 2 576          |
| IVECO España                  | různě                    | 8 223          | 5 210          |
| IVECO Limited GB              | různě                    | 5 286          | 949            |
| IVECO Slovakia                | různě                    | 4 820          | 6 120          |
| Iveco Sweden                  | různě                    | 3 770          | 2 357          |
| CNH-PL                        | různě                    | 3 591          | 2 662          |
| IVECO Denmark                 | různě                    | 1 626          | 2 952          |
| IVECO Poland                  | různě                    | 1 007          | 967            |
| Iveco Románia                 | různě                    | 929            | 810            |
| IVECO Finland Oy              | různě                    | 902            | 585            |
| Heuliez Bus SA                | různě                    | 641            | -              |
| IVECO Belgium                 | různě                    | 454            | 278            |
| IVECO-CH                      | různě                    | 397            | 253            |
| Iveco Russia                  | různě                    | 326            | 181            |
| CNHI-FI                       | různě                    | 165            | -              |
| CNHI International SA         | různě                    | 155            | -              |
| IVECO Nederland               | různě                    | 107            | 60             |
| Iveco Austria Ges.m.b.H.      | různě                    | 65             | -              |
| FPT - Powertrain Technologies | různě                    | -              | 22 210         |
| Iveco Norge                   | různě                    | 74 850         | 303            |
| <b>Celkem</b>                 |                          | <b>993 826</b> | <b>747 236</b> |

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 společnost vykazuje jednotlivé závazky za spřízněnými osobami přeceněné kurzem České národní banky platným k 31. 12.

Společnost dále eviduje závazky ke společníkům z titulu nevyplacených dividend. K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 činila výše tohoto závazku 43 784 tis. Kč a 30 042 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

**19. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ**

Na výzkum a vývoj bylo v roce 2016 a 2015 vynaloženo 218 339 tis. Kč a 245 691 tis. Kč.

Výsledky vývoje, nakoupené v letech 2005 až 2016, jsou zahrnuty v dlouhodobém nehmotném majetku a budou odepisovány po dobu předpokládané životnosti.

**20. VÝZNAMNÉ POLOŽKY Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT**

Položka služby představuje zejména manažerské poplatky, nájem agenturních zaměstnanců, dopravné, náklady na záruční opravy a ostatní.

| (v tis. Kč)                                  | 2016             | 2015             |
|--|------------------|------------------|
| Opravy a udržování                           | 41 235           | 49 802           |
| Cestovné                                     | 9 555            | 12 173           |
| Náklady na reprezentaci                      | 11 661           | 10 561           |
| Telefon, fax, internet                       | 4 839            | 4 567            |
| Výdej drobného nehmotného majetku do užívání | 146              | 63               |
| Nájemné                                      | 17 702           | 18 828           |
| Leasing                                      | 27 100           | 32 635           |
| Management fee                               | 235 374          | 224 511          |
| Náklady na reklamace                         | 144 710          | 99 344           |
| Služby brigádníci                            | 403 633          | 423 593          |
| Propagace                                    | 14 284           | 15 870           |
| Eurest                                       | 18 831           | 17 834           |
| Úklid  | 18 541           | 22 595           |
| Poradenská činnost                           | 28 917           | 20 256           |
| Ostraha                                      | 12 414           | 9 728            |
| Dopravné                                     | 227 249          | 263 496          |
| Práce ve mzdě                                | 127 579          | 187 746          |
| Sanační práce                                | 9 723            | 9 373            |
| Práce výp. techniky                          | 45 235           | 50 909           |
| Služby Martia                                | 10 308           | 9 976            |
| Ostatní služby – technické práce             | 6 419            | 6 557            |
| Asistenční opravy                            | -                | 13 549           |
| Služby kooperace                             | 30 363           | 62 080           |
| Služby expatrioti                            | 3 153            | 6 109            |
| Výdejny nářadí                               | 4 308            | 4 308            |
| Ostatní služby – záruky                      | 93 877           | 70 195           |
| Ostatní služby                               | 128 287          | 107 757          |
| <b>Celkem</b>                                | <b>1 675 443</b> | <b>1 754 415</b> |

Odměna statutárnímu auditorovi za auditorské služby je zveřejněna v konsolidované účetní závěrce mateřské společnosti.



Iveco Czech Republic, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Ostatní provozní výnosy tvoří převážně výnosy z postoupených pohledávek.

Ostatní provozní náklady tvoří převážně náklady na postoupené pohledávky.




Ostatní finanční výnosy tvoří převážně kurzové zisky a výnosy z přecenění otevřených smluv o derivátech (viz bod 12).

Ostatní finanční náklady tvoří převážně kurzové ztráty, bankovní poplatky a náklady z přecenění otevřených smluv o derivátech (viz bod 12).

## **21. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)**

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Peněžní ekvivalent představuje i krátkodobý finanční majetek (viz bod 8).




## **22. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ BOD 9)**

| Sestaveno dne: | Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:  | Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):   | Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):  |
|----------------|--|--|---|
| 10. 2. 2017    | <br>Sylvain, Christian Blaise | <br>Jana Jelínková | <br>Ivana Urbanová |

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2016 a 2015

|   |  | Stav v běžném období | Stav v minulém období 2015 |
|---|--|----------------------|----------------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>   |  |                      |                            |
| <b>Z.</b>                                 | <b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)</b>  | <b>2 065 513</b>     | <b>1 957 051</b>           |
| A. 1.                                     | Úpravy o nepeněžní operace   | 560 165              | 472 400                    |
| A. 1. 1.                                  | Odpisy stálých aktiv a pohledávek  | 384 028              | 387 974                    |
| A. 1. 2.                                  | Změna stavu opravných položek  | 170 026              | 14 067                     |
| A. 1. 3.                                  | Změna stavu rezerv   | -37 432              | 44 441                     |
| A. 1. 4.                                  | Kurzové rozdíly  | 4 029                | 3 279                      |
| A. 1. 5.                                  | (Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv  | -340                 | 3 806                      |
| A. 1. 6.                                  | Úrokové náklady a výnosy   | -8 905               | -9 116                     |
| A. 1. 7.                                  | Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)  | 48 759               | 27 949                     |
| <b>A *</b>                                | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b> | <b>2 625 678</b>     | <b>2 429 451</b>           |
| A. 2.                                     | Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu   | 106                  | -789 602                   |
| A. 2. 1.                                  | Změna stavu zásob  | 33 976               | 108 862                    |
| A. 2. 2.                                  | Změna stavu obchodních pohledávek  | -966 067             | 115 073                    |
| A. 2. 3.                                  | Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv  | 499 880              | -724 639                   |
| A. 2. 4.                                  | Změna stavu obchodních závazků   | 215 003              | -115 016                   |
| A. 2. 5.                                  | Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv   | 217 314              | -173 882                   |
| <b>A **</b>                               | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>                              | <b>2 625 784</b>     | <b>1 639 849</b>           |
| A. 3. 1.                                  | Vylacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku   |                      |                            |
| A. 4. 1.                                  | Zaplacená daň z příjmů   | -408 816             | -292 538                   |
| <b>A ***</b>                              | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>   | <b>2 216 968</b>     | <b>1 347 311</b>           |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b> |  |                      |                            |
| B. 1. 1.                                  | Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv   | -635 756             | -388 606                   |
| B. 2. 1.                                  | Příjmy z prodeje stálých aktiv   | 739                  | 257                        |
| B. 3. 1.                                  | Poskytnuté půjčky a úvěry  | -34 312              | -950 965                   |
| B. 4. 1.                                  | Přijaté úroky  | 8 905                | 9 116                      |
| B. 5. 1.                                  | Přijaté podíly na zisku  |                      |                            |
| <b>B ***</b>                              | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>   | <b>-660 424</b>      | <b>-1 330 198</b>          |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>   |  |                      |                            |
| C. 1.                                     | Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů   |                      |                            |
| C. 2. 1.                                  | Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky  |                      |                            |
| C. 2. 2.                                  | Vyplacené podíly na zisku  | -1 624 022           | -598                       |
| C. 2. 3.                                  | Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky  | -22 211              | -18 395                    |
| <b>C ***</b>                              | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>   | <b>-1 646 233</b>    | <b>-18 993</b>             |
| <b>F.</b>                                 | <b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>   | <b>-89 689</b>       | <b>-1 880</b>              |
| <b>P.</b>                                 | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>  | <b>281 071</b>       | <b>282 951</b>             |
| <b>R.</b>                                 | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>  | <b>191 382</b>       | <b>281 071</b>             |

|                          |   |   |   |
|--------------------------|---|---|---|
| Sestaveno dne: 10.2.2017 | Podpis statutárního orgánu:<br><br>Sylvain, Christian Blaise | Osoba odpovědná za účetnictví:<br><br>Jana Jelinková | Osoba odpovědná za účetní závěrku:<br><br>Ivana Urbanová<br>tel. + 420 465 451 800 |
|--------------------------|---|---|---|

**Zpráva představenstva společnosti Iveco Czech Republic, a. s., o vztazích mezi  
ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými  
stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016  
(„ZPRÁVA O VZTAZÍCH“)**

zpracovaná ve smyslu § 82 a následujících zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech  
(zákon o obchodních korporacích)

Představenstvo společnosti Iveco Czech Republic, a. s., se sídlem ve Vysokém Mýtě – Pražské Předměstí, Dobrovského 74, PSČ 566 01, IČ: 48171131, zapsané v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Hradci Králové, oddíl B, vložka 936, v zákonem stanovené lhůtě po pečlivém shromáždění a vyhodnocení všech skutečností rozhodných pro objektivní zjištění a zpracování všech informací o vztazích mezi propojenými osobami nezbytných pro tuto zprávu za účetní období 2016 konstatuje následující:

**Oddíl I. – Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi osobou ovládanou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou**

**1.1. Ovládaná osoba**

Ovládanou osobou je společnost Iveco Czech Republic, a. s., akciová společnost podle českého práva, se sídlem Dobrovského 74, Pražské Předměstí, 566 01 Vysoké Mýto, IČO: 48171131. Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 936. (dále jen „Ovládaná osoba“)

**1.2. Ovládající osoba**

Ovládající osobou je společnost CNH Industrial N.V., se sídlem Cranes Farm Road, Basildon, Essex, SS14 3AD, Velká Británie. (dále jen „Ovládající osoba“)

**1.3 Další osoby ovládané stejnou Ovládající osobou**

Další osoby ovládané stejnou Ovládající osobou jsou (uvedený seznam obsahuje pouze osoby, se kterými byly uzavřeny smlouvy v tomto účetním období):

CNH Industrial Finance Europe, S.A., Luxembourg, Lucembursko  
CNH Industrial Capital Solutions S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Torino, Itálie  
CNH Industrial Finance S.p.A., Via Nizza 250, 10126 Torino, Itálie  
CNH Industrial France, 16-18 rue des Rochettes, Morigny - Champigny, Francie  
CNH Industrial Polska sp. z o.o., Otolińska 25, 09-407 Plock, Polsko  
FPT INDUSTRIAL S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Turin, Itálie  
FPT-POWERTRAIN TECHNOLOGIES France SA, 5, Rue Pierre Timbaud, 58600 Garchizy, Francie  
Heuliez Bus SA, „La Crenuere“, Rorthais – 79700 Mauleon, Francie  
IRISBUS ITALIA, S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Turin, Itálie  
IVECO Poland Sp. z o.o., Al. Wycsigova 6, 02-681 Warsaw, Polsko  
IVECO Nederland B.V., Breda, Netherlands  
IVECO S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Turin, Itálie  
IVECO FRANCE S.A., Porte E Rue des Combats du 24 Aout 1944, 69200 Venissieux, Francie  
IVECO MAGIRUS AG, Nicolaus Otto Strasse 27, Ulm, Germany  
IVECO Limited, Station Road, Watford, Velká Británie  
IVECO ESPAÑA, S.L., Avda. de Aragón, 402, 28022 Madrid, Španělsko  
IVECO Danmark A/S, Glostrup, Dánsko  
Iveco Slovakia, s.r.o., Dúbravská cesta 2, 841 04 Bratislava, Slovensko

IVECO Belgium S.A., A Grossetiaan 28A, 1702 Groot-Bijgaarden, Belgie  
IVECO Austria GmbH, Vienna, Rakousko  
IVECO ROMANIA S.r.l., Bucharest, Romania  
IVECO RUSSIA LLC, Khimki, Leningradskaya street 39, Russia  
IVECO CAPITAL SA, Riva Paradiso 14, 6900 Paradiso, Switzerland  
Iveco Sweden, A.B., Arlov, Sweden  
Iveco Norge A.S., Vøyenenga, Norway  
Iveco Ukraine LLC, Kiev, Ukraine

(dále jen „Ovládané osoby“)

## **Oddíl II. – Úloha Ovládané osoby ve vztazích mezi osobami uvedenými v oddíle I**

Ovládaná osoba je primárně závodem na výrobu autobusů značky Iveco Bus a vstupuje do obchodních vztahů s Ovládanými osobami jako kupující nebo prodávající v souvislosti se svou výrobní nebo obchodní činností.

## **Oddíl III. – Způsob a prostředky ovládnutí**

Uplatňování rozhodujícího vlivu zejména jmenováním a odvoláváním členů statutárního orgánu a kontrolního orgánu v souladu s platnými právními předpisy a stanovami společnosti.

## **Oddíl IV. – Přehled vzájemných smluv**

4.1 Mezi Ovládanou a Ovládající osobou neexistovaly žádné smlouvy v účetním období roku 2016.

4.2 Mezi Ovládanou osobou a Ovládanými osobami existovaly v účetním období roku 2016 závazky z následujících smluv:

### **IVECO Belgium S.A., A Grossetiaan 28A, 1702 Groot-Bijgaarden, Belgie**

- Supply of Logistics and Supply Chain specialist services Agreement ze dne 1. 12. 2012

### **CNH Industrial Polska sp. z o.o., Otolínska 25, 09-407 Plock, Polsko**

- Services Agreement ze dne 23. 9. 2015
- Services Agreement ze dne 28. 9. 2016

### **IVECO Poland Sp. z o.o., Al.Jerozolimskie 224, 02-495 Warsaw, Polsko**

- Services Agreement ze dne 1. 5. 2010

### **CNH France, 16-18 rue des Rochettes, Morigny - Champigny, Francie**

- Services Agreement ze dne 1. 3. 2012

### **IVECO FRANCE S.A., Porte E Rue des Combats du 24 Aout 1944, 69200 Venissieux, Francie**

- General Services Agreement ze dne 24. 10. 2013
- Specific Services Agreement ze dne 1. 1. 2014
- Contract of purchase no. 30002741 ze dne 1. 6. 2015

### **IVECO FRANCE, Rue Ferdinand Janvier – BP 138, F-07104 Annonay Cedex**

- Contract of purchase no. 30002787 ze dne 27. 8. 2015
- Contract of purchase no. 30002858 ze dne 3. 12. 2015

### **FPT INDUSTRIAL S.p.A., Via Puglia 35, Turin, Itálie**

- Contract of purchase no. 30003342 ze dne 15. 10. 2015
- Contract of purchase no. 30003763 ze dne 18. 1. 2016

IVECO S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Turin, Itálie; IVECO FRANCE S.A., Porte E Rue des Combats du 24 Aout 1944, 69200 Venissieux, Francie; IRISBUS ITALIA, S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Turin, Itálie, IVECO ESPAÑA, S.L., Avda. de Aragón, 402, 28022 Madrid, Španělsko; IRISBUS UK LTD, Station Road, Watford, WD1 1SR Hertfordshire, UK; IRISBUS BENELUX S.A., Rue de la Poudrerie, Leudelange, Luxembourg; IRISBUS DEUTSCHLAND GmbH, Robert Schuman Strasse 1, Unterschleissheim, Německo

- IRISBUS Vehicles Distribution Frame Agreement ze dne 1. 7. 2009

**Iveco Slovakia s.r.o., Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, Slovenská republika**

- Smlouva o zprostředkování ze dne 20. 12. 2005

**IVECO CAPITAL SA, Riva Paradiso 14, 6900 Paradiso, Switzerland**

- Master Agreement for the Assignment of Receivables ze dne 10. 6. 2009

**CNH Industrial Capital Solutions S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Torino, Itálie**

- Intra-Group Master Receivables Transfer and Servicing Agreement ze dne 3. 11. 2015

**CNH Industrial Finance S.p.A., Via Nizza 250, 10126 Torino, Itálie**

- Agreement for treasury services ze dne 28. 7. 2016

**Iveco S.p.A., Via Puglia 35, 10156 Torino, Itálie**

- Contract of purchase no. 30003783 ze dne 17. 5. 2016

Tento přehled neobsahuje další údaje o smluvních vztazích s ohledem na nezbytnost zajištění zachování obchodního tajemství a smluvního závazku o důvěrnosti informací.

**Oddíl V. – Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí Ovládaných osob týkajících se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky**

5.1. Na popud Ovládající osoby nebo v jejím zájmu Ovládanou osobou v roce 2016 nebyla učiněna žádná jednání týkající se majetku Ovládané osoby přesahujícího 10% jejího vlastního kapitálu zjištěného podle poslední účetní závěrky.

5.2. Na popud Ovládaných osob nebo v jejich zájmu nebyla Ovládanou osobou v roce 2016 učiněna žádná jednání týkající se majetku Ovládané osoby přesahujícího 10% jejího vlastního kapitálu zjištěného podle poslední účetní závěrky.

**Oddíl VI. – Zhodnocení výhod a nevýhod, specifikace rizik**


Všechny smluvní vztahy společnosti s propojenými osobami byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná a poskytnutá protiplnění odpovídala podmínkám obvyklého obchodního styku a společnosti z těchto smluvních vztahů nevznikla žádná újma, významné riziko či nevýhoda.

**Oddíl VII. – Posouzení, zda vznikla Ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání**

Za poskytnutá plnění posuzovaná v této zprávě byla ze strany Ovládané osoby Ovládající osobou poskytnuta odpovídající protiplnění. Ovládané osobě nevznikla za účetní období 2016 v této souvislosti žádná újma.

Tato zpráva byla vypracována představenstvem, jakožto statutárním orgánem Ovládané osoby, na základě údajů, které jsou členům představenstva jakožto osobám jednajícím s péčí řádného hospodáře známy.

Ve Vysokém Mýtě, dne 10. 2. 2017



Sylvain, Christian Blaise  
předseda představenstva