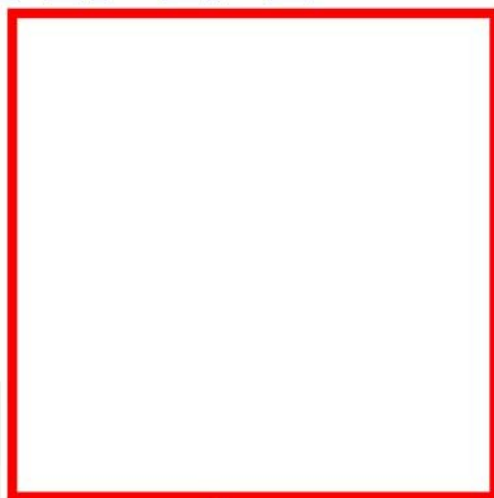


# XEMAX

akciová společnost



Výroční zpráva za rok

# 2000

## Obsah

I. Profil společnosti - základní údaje o emitentovi	3
II. Údaje o základním kapitálu	3
III. Údaje o cenných papírech	3
IV. Údaje o činnosti	4
V. Údaje o majetku a finanční situaci emitenta	6
VI. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech emitenta	7
VII. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky	8
Příloha A - Zpráva představenstva za rok 2000 pro řádnou valnou hromadu 19.4.2001	
Příloha B - Auditovaná účetní závěrka včetně zprávy auditora za rok 2000	
Příloha E - Zpráva o auditu výroční zprávy za rok 2000	

## I. Profil společnosti - základní údaje o emitentovi

---

Obchodní firma : XEMAX, a.s.  
Identifikační číslo : 44 01 20 80  
Sídlo společnosti : Branická 43, č.p. 26, Praha 4, PSČ 147 00  
Právní forma : akciová společnost  
Datum vzniku : 27. listopadu 1991  
Předmět činnosti : - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej (vyjma činností uvedených v příl. 1,2,3 zák.č. 455/1991 Sb.)  
- činnost organizačních a ekonomických poradců  
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb  
Zapsaná : v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3886

Valná hromada dne 19.4.2000 schválila změnu obchodní firmy na REDASH, a.s., ale tato skutečnost nebyla do této chvíle zapsána do obchodního rejstříku. Dále výše uvedená valná hromada schválila rozšíření předmětu podnikání o následující výčet, který ale rovněž nebyl do této chvíle zapsán do obchodního rejstříku (viz. stanovy §3).

- pronájem vlastních nemovitostí s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem.
- poskytování software
- automatizované zpracování dat
- reklamní činnost
- vydavatelská činnost

Charakter společnosti, její organizační struktura, podmínky hospodaření a další náležitosti se řídí stanovami a prospektem emitenta CP, které byly vypracovány v souladu s platným zněním příslušných zákonů (obchodní zákoník, zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech) a schváleny Ministerstvem financí ČR.

## II. Údaje o základním kapitálu

---

Za poslední tři roky nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu. Poslední změna, která se uskutečnila v roce 1997 byla snížení základního kapitálu z původní hodnoty 295.848.000,- Kč na polovinu z důvodu pokrytí ztráty z předchozích účetních období.

Společnost XEMAX,a.s. nenabyla žádné vlastní účastnické cenné papíry a ani společnost XODAX,a.s. nenabyla žádné účastnické cenné papíry společnosti XEMAX,a.s.

Společnost XEMAX, a.s. je ovládající osobou společnosti XODAX,a.s., která je její dceřinou společností ovládanou 100% podílem na základním kapitálu.

Největším akcionářem je Ing. Vlastimil Jiřík, který vlastní celkem podíl 27,67 % na základním kapitálu společnosti.

## III. Údaje o cenných papírech

---

Společnost vydala akcie znějící na majitele v zaknihované podobě, které jsou veřejně obchodovatelné. Základní jmění společnosti činí v současné době 147.924.000,- Kč a je rozděleno na 295.848 ks akcií o jmenovité hodnotě 500,- Kč. **Rozhodnutím MF ČR čj. 103/40858/1997 ze dne 23.6.1997 byl akciím společnosti přidělen ISIN: CZ0009090809.** Současně s nabytím právní moci tohoto rozhodnutí byl realizován proces výměny původně emitovaných akcií (ISIN: CZ0008013703), tj. akcií IF RENTIA, a.s., který byl rozhodnutím valné hromady v roce 1996 transformován na současnou akciovou společnost. Dalším důvodem změny ISIN byla realizace usnesení o snížení základního jmění společnosti snížením jmenovité hodnoty akcií z původních 1000,- Kč na hodnotu 500,- Kč při zachování původního počtu emitovaných akcií. Akcie je možné převádět v SCP nebo prostřednictvím obchodníka s cennými papíry nebo v RM-Systému.

Valná hromada dne 24.11.2000 rozhodla o zrušení registrace (dříve veřejné obchodovatelnosti) akcií společnosti. Vzhledem k tomu, že ještě nebyly splněny všechny zákonem stanovené podmínky pro zrušení registrace akcií, jsou zatím akcie společnosti nadále registrované a obchodují se v RM-Systému.

Zajištění výkonu majetkových práv akcionářů spojených s akciemi společnosti zajišťuje společnost vlastními prostředky.

Se všemi akciemi společnosti jsou spojena stejná práva, která se řídí obchodním zákoníkem. Na jednu akcii připadá jeden hlas pro hlasování na valné hromadě, v případě výplaty dividend nebo likvidačního zůstatku se každá akcie podílí na výplatě stejným podílem, který je roven podílu akcie na základním kapitálu.

Za rok 2000 nevzniká právo na výplatu dividendy, neboť dle stanov společnosti musí být dosažen zisk nejprve použit k pokrytí ztrát z minulých účetních období.

Celý objem emise akcií ( 100% základního kapitálu) je umístěn mezi veřejností.

V prosinci roku 2000 učinila společnost veřejnou nabídku na odkup akcií za 50,- Kč za kus. Tato povinnost jí vznikla z důvodu zrušení registrace (veřejné obchodovatelnosti) akcií na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 24.11.2000. Tato nabídka byla zveřejněna v obchodním věstníku č.51/00 dne 20.12.2000 a byla závazná do 20. února 2001. V současnosti se ukončuje její vypořádání.

#### IV. Údaje o činnosti

Společnost se ve své činnosti zaměřuje především do dvou oblastí. Jedná se především o poskytování služeb své dceřinné společnosti a dalším společnostem převážně na základě uzavřených smluv. Jednalo se především o smlouvy o zprostředkování obchodů s cennými papíry, úvěrů a smlouvy o zajištění správy společností. Dále se pak společnost zaměřila v tomto roce v souladu s rozhodnutím valné hromady na zhodnocení investice do nemovitosti, k jejímuž nákupu došlo počátkem roku 2000. Činnost společnosti se nadále také zaměřuje na analýzu možností poskytování služeb v oblasti nových informačních technologií. Největší částí, co do objemu, je investice do dceřinné společnosti, která se zaměřuje na obchody s cennými papíry a na zhodnocování volných finančních prostředků především prostřednictvím půjček a úvěrů třetím osobám.

Tržby v posledních třech letech jsou uvedeny v následující tabulce (v tis. Kč) :

Rok	2000	1999	1998
Prodej CP	-	147 277	51 569
Služby	4 061	1 188	47
Zprostředkování	4 783	-	-
Nájemné	2 582	-	-

V současnosti je společnost účastníkem konkursního řízení prohlášeného na úpadce VMV, a.s. (IČ: 64948757), vůči kterému uplatňuje pohledávku v celkové výši 5.857 tis Kč. Na tuto pohledávku jsou v účetnictví vytvořeny nedaňové opravné položky ve výši 100%.

K nejvýznamnějším investicím patřily v běžném účetním období a v předchozích třech účetních obdobích :

1997	CP - různé	21.235 tis. Kč
	USD - termínovaný vklad	49.370 tis. Kč
1998	CP - různé	42.475 tis. Kč
	Státní dluhopisy ČR	50.213 tis. Kč
1999	Založení dceřinné společnosti XODAX,a.s.	120.000 tis. Kč
2000	Nákup nemovitosti s pozemkem (Praha 1)	25.000 tis. Kč

V současnosti má společnost podstatnou většinu svých prostředků nainvestovanou do své dceřinné společnosti XODAX, a.s. a do nemovitostí zakoupené počátkem roku 2000 (viz. tabulka výše). Veškeré investice jsou financovány z vlastních zdrojů.

Případné volné zdroje společnost hodlá investovat buď do nákupu dalších nemovitostí, nebo do nemovitostí již vlastněné. Další možností je pak investice v oblasti informačních technologií a internetu.

Společnost měla v roce 2000 v průměru 8 zaměstnanců . Mzdové náklady činily za rok 2000 cca 2.433 tis. Kč, náklady na sociální zabezpečení cca 852 tis.Kč.

Stav pracovníků	Stav k 31.12.1997	Stav k 31.12.1998	Stav k 31.12.1999	Stav k 31.12.2000
Průměrný počet zaměstnanců	8	6	7	9
Řídící pracovníci	1	1	1	1
Osobní náklady ( v tis. Kč)	1874	3153	3388	3817
z toho mzdy	1041	1948	2120	2433
soc. a zdrav. pojištění	342	681	742	852
ostatní soc. náklady	17	44	46	52

Během účetního období 2000 nebyly poskytnuty půjčky členům orgánů, řídicím pracovníkům ani zaměstnancům společnosti. Rovněž nebyly uskutečněny žádné významné obchody, úvěry, záruky za úvěry a jiné peněžní vztahy mezi emitentem a těmito osobami.

## V. Údaje o majetku a finanční situaci emitenta

K 31. 12. 2000 vykazuje společnost základní jmění ve výši 147.924.000 Kč tvořené 295.848 ks akcií na majitele v nominální hodnotě 500,- Kč.

Za rok 2000 dosáhla společnost zisku ve výši 3.756 tis. Kč.

V roce 2001 se očekává další zisk v rozmezí 3-6 mil. Kč, který by umožnil následně snížit ztrátu z minulých let a v následujících 2-3 letech pak úplné uhrazení ztráty z minulých let.

Vývoj hodnoty vlastního kapitálu a hospodářských výsledků je uveden v následující tabulce :

Rok	31.12.1997	31.12.1998	31.12.1999	31.12.2000
Základní jmění (v tis. Kč)	147 924	147 924	147 924	147 924
Jmenovitá hodnota akcie (v Kč)	500	500	500	500
Vlastní kapitál (v tis. Kč)	137 213	141 767	131 985	135 741
Hodnota m. na 1 akcii (v Kč)	464	479	446	459
Hospodářský výsledek (v tis. Kč)	-847	4 554	-9 782	3 756
HV na 1 akcii (Kč)	-2,90	15,40	33,10	12,70
Kurz RM-S na 1 akcii (v Kč)	29,50	43,00	46,50	56,10

V žádném z uváděných období nebyla vyplacena žádná dividenda, neboť případné zisky byly použity ke krytí ztrát z minulých účetních období.

Většina majetku společnosti ( ~ 80%) je investována do dceřinné společnosti XODAX, a.s., se sídlem Praha 4, Branická 43, č.p. 26, PSČ 147 00, ve které společnost vlastní 100% základního kapitálu. Společnost XODAX, a.s. se zabývá především poskytováním půjček a úvěrů z vlastních zdrojů a dále pak zprostředkováním obchodů z cennými papíry a případně obchody s cennými papíry na vlastní účet. Základní kapitál XODAXu je 120.000 tis. Kč a je celý splacen. Společnost XODAX, a.s. má vytvořenu rezervu ve výši 17.700 tis. Kč na případnou ztrátu, která by mohla vzniknout při nedokončení obchodu s CP, který se realizoval v roce 1999 a kdyby došlo k vracení poskytnutých plnění. V roce 2000 dosáhla společnost XODAX, a.s. zisku ve výši 3.070 tis. Kč po zdanění. Veškerý zisk bude použit dle stanov k pokrytí ztráty z minulého účetního období.

## **VI. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech emitenta**

---

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Zasedání se koná nejméně jednou za rok a svolává jej představenstvo.

Statutárním orgánem společnosti, který řídí její činnost a jedná jejím jménem je tříčlenné představenstvo. Představenstvo je voleno a odvoláváno dozorčí radou.

Kontrolním orgánem společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, je tříčlenná dozorčí rada. Dozorčí rada je volena a odvolávána valnou hromadou.

Za společnost je oprávněn jednat a listiny podepisovat samostatně předseda představenstva.

### **Složení představenstva v průběhu roku 2000:**

Předseda představenstva :	RNDr. Jan Materna, Ph.D.
Člen představenstva :	Mgr. Pavel Samek
Člen představenstva :	Olga Chládková (do 31.3.2000)
Člen představenstva :	Martin Stašek (od 1.4.2000)

### **Složení dozorčí rady v průběhu roku 2000:**

Předseda dozorčí rady :	Václav Jiřík
člen dozorčí rady :	Mgr. Jan Švec
člen dozorčí rady :	Renata Sládečková

Celkem v roce 2000 obdrželi členové představenstva a dozorčí rady 480.000,- Kč jako odměnu za výkon funkce, kde tuto částku odsouhlasila řádná valná hromada dne 19.4.2000. Jednotlivě za orgány to pak činí 240.000,- Kč ročně představenstvo a 240.000,- Kč dozorčí rada.

Vlastní akcie společnosti má ve svém majetku z členů představenstva a dozorčí rady pouze předseda dozorčí rady a to v celkovém počtu 21.600 ks.

Společnost neposkytlá žádné úvěry ani půjčky členům představenstva ani členům dozorčí rady. Rovněž za ně neposkytlá žádné ručení, zajištění či jiná plnění.

Zaměstnanci se mohou na základním kapitálu společnosti podílet stejně jako každý jiný akcionář společnosti. Společnost neposkytuje svým zaměstnancům žádné výhody ani omezení ve vztahu k nabývání akcií společnosti.

## **VII. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky**

---

Auditor :	HZ-Praha, spol. s r.o.
	Ing. Petr Šrámek, dekret KAČR č. 1163
Sídlo :	Pod dvorem 2, Praha 6, PSČ 162 00

IČ : 170 49 644  
Dekret KAČR č.: 31  
Ověřená období : 1998,1999,2000

**Výrok auditora :**

Účetní závěrka sestavená k 31.prosinci 2000 ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje stav majetku, závazků, vlastního jmění a finanční situaci společnosti k 31. prosinci 2000 a výsledky jejího hospodaření za účetní období 2000 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a příslušnými předpisy.

**Čestné prohlášení :**

Já, RNDr. Jan Materna, Ph.D., předseda představenstva, r.č. 671221/0340, bydlištěm Na Balkáně 28, Praha 3, jako osoba odpovědná za výroční zprávu čestně prohlašuji, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta cenných papírů, nebyly vynechány.

V Praze dne 28.2.2001

RNDr. Jan Materna, Ph.D.  
předseda představenstva

Vážení akcionáři,

předkládáme vám zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu majetku společnosti XEMAX, a.s., ve které bychom Vás chtěli seznámit s hospodářskými výsledky společnosti, kterých dosáhla při své činnosti v roce 2000. Schválení této zprávy představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku, včetně schválení účetní závěrky za rok 2000 a rozdělení hospodářského výsledku je předmětem jednání této řádné valné hromady společnosti, jejíž termín konání Vám byl v souladu se stanovami společnosti sdělen prostřednictvím oznámení v Obchodním věstníku.

Stejně jako v minulém roce je třeba v úvodu konstatovat, že uplynulý rok byl obecně, a to s přihlédnutím ke stále ještě ne příliš stabilní ekonomické situaci, rokem stále ještě velmi složitým. I když oproti rokům předchozím se už situace začíná pozvolna lepší. Přes řadu nepříznivých faktorů působícího vnějšího prostředí se podařilo v průběhu celého roku vedení společnosti udržet výsledky hospodaření v mezích daných prostředím, ve kterém se pohybujeme, a udržet stávající majetek společnosti na maximální možné úrovni. Nejvýznamnější vliv na výši dosaženého zisku měla účetní operace, kterou bylo snížení opravné položky na hodnotu dceřinné společnosti tak, aby byla vykazována její skutečná hodnota k 31.12.2000. Vykázaný zisk bude dle stanov společnosti použit k uhrazení ztráty z minulých období. Tržní cena akcií společnosti se v průběhu roku držela na stabilních hodnotách okolo 50,- Kč i přes skutečnost, že v uplynulém roce náš kapitálový trh procházel dalším nelehkým obdobím. Stejně jako v minulém roce statutární orgán a vrcholový management společnosti musel velmi citlivě zvažovat hranici ještě únosného rizika při dosažení odpovídající míry výnosu při jednotlivých obchodech. K nevýznamnějším investicím v uplynulém roce patří jednoznačně nákup nemovitosti na Praze 1, který se uskutečnil v souladu s rozhodnutím předchozích valných hromad.

Z hlediska vnitřních změn společnosti je na místě připomenout konání řádné valné hromady společnosti dne 19.4.2000. Valná hromada svým rozhodnutím, týkajícím se přijetí nových stanov, rozhodla o změně obchodní firmy společnosti na REDASH,a.s. a vymezila nové předměty podnikání společnosti. Tyto skutečnosti nebyly ale v době vzniku této zprávy ještě zapsány v obchodním rejstříku. Mimořádná valná hromada dne 24.11.2000 rozhodla o zrušení veřejné obchodovatelnosti akcií společnosti. Po splnění všech zákonem stanovených povinností přestanou být tedy akcie společnosti veřejně obchodovatelnými (registrovanými). Pokračující změny doznává i dosavadní struktura akcionářů - nadále pokračuje tendence k postupné koncentraci rozdrobené účasti původních akcionářů z 1. kola kupónové privatizace a vytváření skupiny akcionářů vlastnicích vyšší, a v zásadě rozhodující podíl na základním jmění společnosti.

Závěrem nám dovolu, vážení akcionáři, poděkovat za projevenou důvěru a zároveň vyjádřit přesvědčení, že v příštím roce dojde opět k ještě příznivějšímu vývoji hospodářského výsledku. Konkrétní bližší údaje a výsledky hospodaření za uplynulé účetní období jsou obsahem výroční zprávy společnosti za rok 2000, která je nedílnou součástí této zprávy.

V Praze dne 28.2.2001

RNDr. Jan Materna, Ph.D.  
předseda představenstva





**Praha, spol. s r.o.**

auditorské, daňové a poradenské služby  
člen PKF worldwide



## ***Auditorská zpráva***

***(pro akcionáře)***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **XEMAX, a.s.** se sídlem: **Branická 43, Praha 4, 149 00, IČO: 44 01 20 80** k 31. prosinci 2000 v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb., o auditorech a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů České republiky, které vycházejí z mezinárodních auditorských směrnic.

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví tak, aby bylo úplné, průkazné a správné v souladu s platnými zákony a předpisy. Naši úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k účetní závěrce.

Náš audit byl naplánován a proveden s cílem získat dostatečnou míru jistoty, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a dalších informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení správnosti a vhodnosti účetních postupů a významných odhadů použitých společností při sestavení závěrky a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání auditorského výroku na účetní závěrku, který formulujeme takto:

Podle našeho názoru **účetní závěrka ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje stav majetku, závazků, vlastního jmění a finanční situaci společnosti XEMAX, a.s. k 31.prosinci 2000 a výsledky jejího hospodaření za účetní období 2000** v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a příslušnými předpisy.

V Praze dne 28. února 2001

Ing. Petr Šrámek  
auditor – dekret KAČR č. 1163



HZ Praha, spol. s r.o.  
auditor - dekret KAČR č. 31  
Pod dvorem 2  
162 00 Praha 6



**Praha, spol. s r.o.**

auditorské, daňové a poradenské služby  
člen PKF worldwide



## **Zpráva pro vedení společnosti**

**Xemax, a.s.**

### **o ověření výroční zprávy za období roku 2000**

Po předložení výroční zprávy Vaší společnosti můžeme konstatovat, že údaje a informace uvedené v této výroční zprávě jsou v souladu s účetní závěrkou sestavenou k 31.12.2000. Výroční zpráva ve své podobě věrně zachycuje majetkovou a finanční situaci k 31.12.2000 a dosažené výsledky hospodaření za období roku 2000.

V Praze dne 27. března 2001

Ing. Petr Šrámek  
evidenční číslo 1163



HZ Praha spol. s r.o.  
auditor – licence KAČR č. 31  
Pod Dvorem 2  
162 00 Praha 6