

2012

Výroční zpráva Annual report





Metalimex a. s.

2012

Výroční zpráva Annual report



Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Profil společnosti	5
Základní údaje o společnosti	5
Orgány společnosti	6
Údaje o akcích	14
Postavení společnosti ve skupině vzájemně propojených osob	14
Vnitřní organizační struktura společnosti	16
Prohlášení	17
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku v r. 2012	18
Hodnocení pozice společnosti na trhu	18
Obrát společnosti a jeho struktura	22
Výsledek hospodaření	28
Provozní výsledek hospodaření	28
Rozvaha společnosti	29
Zhodnocení finanční situace společnosti	32
Personální a sociální oblast	36
Strategické záměry v roce 2013	38
Zpráva auditora	42
Rozvaha a Výkaz zisku a ztráty společnosti METALIMEX a. s.	46
Významné události od 1. ledna 2013 do data vydání výroční zprávy	52
Identifikační a kontaktní údaje společnosti	52

Contents

Introduction by the Chairman of the Board of Directors	4
Company profile	5
General information	5
Company bodies	6
Information about METALIMEX a. s. shares	14
Position within the group of related parties	14
Internal organisation structure	16
Declaration	17
Report of the Board of Directors on business activities and the state of assets in 2012	18
Market position	18
Revenues and their structure	22
Net result	28
Operating result	28
Balance sheet	29
Financial position	32
Human resources and employee benefits	36
Strategic goals in 2013	38
Auditor's report	44
Balance sheet and Income Statement of METALIMEX a. s.	49
Material events occurring between 1 January 2013 and the date of publishing the annual report	52
Contact information	52

Úvodní slovo předsedy představenstva

Introduction by the Chairman of the Board of Directors

Vážení akcionáři,

Vážení obchodní partneři,

obchodní společnost METALIMEX a. s. splnila a překročila v roce 2012 všechny rozhodující ukazatele, které jsou pro činnost obchodní společnosti charakteristické.

Společnost METALIMEX a. s. se díky své tradici na trhu a hospodářským výsledkům řadí mezi nejvýznamnější obchodní společnosti ve středoevropském regionu. Docílené výsledky společnosti dokladují vysokou obchodní aktivitu na světových i tuzemských trzích a zároveň i profitabilitu obchodní činnosti.

Příjmy společnosti z obchodní činnosti dosáhly výše 13 404,9 mil. CZK s docílením zisku před zdaněním ve výši 230,7 mil. CZK.

Za podstatnou považuji skutečnost, že se daří průběžně rozšiřovat dodavatelsko-odběratelské portfolio včetně jednotlivých činností ve struktuře obchodu.

Vysoká volatilita cen na komoditních burzách a od producentů klade důraz na zajišťování cen kovů a měnových kurzů.

Velmi důležitým faktorem v obchodní činnosti je řízení rizik, které sehrává stále větší úlohu v obchodní činnosti a je její neoddělitelnou součástí. Společnost METALIMEX a. s. udržuje trvale vysokou finanční stabilitu a vysokou bonitu u financujících bank.

Využívám této příležitosti, abych poděkoval všem obchodním partnerům, financujícím bankám a zvláště svým spolupracovníkům za jejich aktivní podporu při zajišťování obchodních i hospodářských cílů společnosti.

Dear Shareholders

and Business Partners,

In 2012 METALIMEX a. s. met and exceeded all key performance indicators that are characteristic of a business entity.

Due to its tradition at the market and its economic performance, the Company ranks among the leading companies in the Central European region. The results achieved illustrate both METALIMEX's high level of business activity in global and local markets, and the profitability of its business.

The Company's revenues from business activities amounted to CZK 13,404.9 million, generating a profit before tax of CZK 230.7 million.

I consider an important fact that we are successful in continuous expansion of the supplier-customer portfolio, including individual activities in the business structure.

The high volatility of prices set by commodity exchanges and producers highlights the need to hedge prices of metals and currency exchange rates.

Risk management also plays an essential and increasing role within business activity and is its integral part. METALIMEX a. s. consistently maintains high financial stability and creditworthiness with its financing banks.

I would like to take this opportunity to thank all business partners, financing banks and, in particular, my colleagues for their active support in ensuring that the Company's business and financial targets are met.



Ing. Petr Otava, CSc.

předseda představenstva

Chairman of the Board of Directors

Profil společnosti

Company profile

Základní údaje o společnosti

Akciová společnost METALIMEX a. s. (dále „společnost“) je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 28, spisová značka: Firm. 8555/92.

Obchodní název METALIMEX a. s.
Právní forma akciová společnost
Identifikační číslo 000 00 931
Sídlo Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1
Základní kapitál 300 mil. Kč
Datum vzniku 28. listopadu 1989
 (původně 3. ledna 1949)

Akciová společnost byla zřízena dle zákona č. 243/1949 Sb., a zakládá se na státním povolení uděleném Federálním ministerstvem zahraničního obchodu v Praze ze dne 21. listopadu 1989, č. j. 7297/62/89, dále na stanovách též ministerstvem schválených a na usnesení ustavující valné hromady konané dne 23. listopadu 1989 osvědčené státním notářstvím pro Prahu 1 dne 23. listopadu 1989, č. j. 1/NZ 288/89 a 1 N 345/89.

Předmět podnikání

K 31. prosinci 2012 má společnost v obchodním rejstříku zapsán níže uvedený předmět podnikání:

- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

General information

METALIMEX a. s., a joint-stock company ("the Company"), is recorded in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, section B, insert 28, file ID: Firm. 8555/92.

Trade name METALIMEX a. s.
Legal form joint-stock company
Identification number 000 00 931
Registered office Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1
Registered capital CZK 300 million
Date of incorporation 28 November 1989
 (originally 3 January 1949)

The joint-stock company was established pursuant to Act No. 243/1949 Coll., based on a state permit issued by the Federal Ministry of Foreign Trade in Prague on 21 November 1989, ref. No. 7297/62/89, and further based on the Articles of Association (Statutes) approved by the same ministry, and based on a resolution of the establishing General Meeting held on 23 November 1989, certified by the Prague 1 State Notary Office on 23 November 1989, ref. No. 1/NZ 288/89 and 1 N 345/89.

Principal activities

The principal activities of the Company recorded in the Commercial Register as at 31 December 2012 were:

- Accounting advisory, bookkeeping, maintenance of tax records.
- Production, trade and services not specified in Appendices Nos. 1 to 3 of the Licensing Act.

Vysoká volatilita cen na komoditních burzách a od producentů klade důraz na zajišťování cen kovů a měnových kurzů.

The high volatility of prices set by commodity exchanges and producers highlights the need to hedge prices of metals and currency exchange rates.



Ing. Petr Otava

Místopředseda představenstva
Vice-chairman of the Board of Directors

Výkonný ředitel
Managing Director

Ing. Simona Otavová

Místopředseda představenstva
Vice-chairman of the Board of Directors

Finanční ředitel
Chief Financial Officer

Ing. Petr Otava, CSc.

Předseda představenstva
Chairman of the Board of Directors

Generální ředitel
Chief Executive Officer

Orgány společnosti

Valná hromada

Nejvyšším orgánem akciové společnosti je valná hromada. Do její působnosti náleží vše, co je jí svěřeno obchodním zákoníkem. Konkrétní činnosti jsou uvedeny ve stanovách akciové společnosti METALIMEX a. s. ve znění ze dne 15. června 2011. Řádná valná hromada se koná nejméně jednou za kalendářní rok.

Company bodies

General Meeting

The General Meeting is the highest body of the joint-stock company, with authority vested by the Commercial Code to deal with all matters as defined therein. Specific activities are listed in the Statutes of METALIMEX a. s. dated 15 June 2011. A regular General Meeting shall take place at least once per calendar year.



Ing. Josef Mašín

Místopředseda představenstva
Vice-chairman of the Board of Directors

Obchodní ředitel
Chief Commercial Officer

Věra Neubauerová

Člen představenstva
Member of the Board of Directors

Vedoucí ekonom
Financial Manager

Ing. Jaroslav Roubal

Člen představenstva
Member of the Board of Directors

Vedoucí obchodního referátu
Head of the Sales Department

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti a jedná jejím jménem. Rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem nebo stanovami společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Přísluší mu zejména obchodní vedení a zajišťování provozních záležitostí společnosti.

Board of Directors

The Board of Directors is the statutory body that manages the activities of the Company and acts on its behalf. It decides in all matters other than those falling under the vested power of the General Meeting or Supervisory Board by law or Statutes, in particular matters of business and operations.

Funkční období jednotlivých členů představenstva je tříleté. Funkční období člena představenstva zaniká volbou nového člena, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení jeho funkčního období. Opětovná volba člena představenstva je možná. Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný.

Představenstvo zasedá zpravidla každý měsíc.

V průběhu roku 2012 nedošlo v tomto statutárním orgánu k žádným personálním změnám. Složení k 31. prosinci 2012 je následující:

Ing. Petr Otava, CSc. - předseda představenstva

- *Postavení ve společnosti: generální ředitel*

Ing. Petr Otava - místopředseda představenstva

- *Postavení ve společnosti: výkonný ředitel*

Ing. Simona Zeleňáková - místopředseda představenstva

- *Postavení ve společnosti: finanční ředitel*

Ing. Josef Mašín - místopředseda představenstva

- *Postavení ve společnosti: obchodní ředitel*

Ing. Jaroslav Roubal - člen představenstva

- *Postavení ve společnosti: vedoucí obchodního referátu*

Věra Neubauerová - člen představenstva

- *Postavení ve společnosti: vedoucí ekonom*

Dne 29. března 2013 byl proveden v obchodním rejstříku zápis změny jména místopředsedy představenstva z Ing. Simona Zeleňáková na Ing. Simona Otavová.

Members of the Board of Directors are elected for a three-year term. The term of office of a member of the Board of Directors expires upon the election of a new member, however, no later than three months after the expiry of his or her term. Members of the Board of Directors may be re-elected. The office of a member of the Board of Directors is not transferable.

The Board of Directors generally meets every month.

In 2012, no personnel changes occurred in the Board of Directors. Its members as at 31 December 2012 are as follows:

Ing. Petr Otava, CSc. – Chairman of the Board of Directors

- Position in the Company: Chief Executive Officer

Ing. Petr Otava – Vice-Chairman of the Board of Directors

- Position in the Company: Managing Director

Ing. Simona Zeleňáková – Vice-Chairman of the Board of Directors

- Position in the Company: Chief Financial Officer

Ing. Josef Mašín – Vice-Chairman of the Board of Directors

- Position in the Company: Chief Commercial Officer

Ing. Jaroslav Roubal – Member of the Board of Directors

- Position in the Company: Head of the Sales Department

Věra Neubauerová – Member of the Board of Directors

- Position in the Company: Financial Manager

On 29 March 2013 the change of name of the Vice-Chairman of the Board of Directors from Ing. Simona Zeleňáková to Ing. Simona Otavová was registered in the Commercial Register.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada schvaluje na doporučení představenstva společnosti roční podnikatelský záměr včetně plánu tvorby, rozdělení zisku. Dozorčí rada zasedá nejméně čtyřikrát ročně. Tento orgán má tři členy. Dva jsou voleni i odvoláváni valnou hromadou a jeden člen je volen a odvoláván zaměstnanci. Funkční období dozorčí rady je tříleté. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná.

V roce 2012 zaniklo členství v tomto statutárním orgánu pana Ing. Michala Zeleňáka, a to k 25. červnu 2012. K témuž dni byl kooptován do tohoto orgánu pan Ing. Martin Bulawa. Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2012 je následující:

JUDr. Rostislav Doleček - předseda dozorčí rady

- *Postavení ve společnosti: právní zástupce, advokát*

Ing. Monika Sofronová - člen dozorčí rady

- *Postavení ve společnosti: vedoucí odboru informační soustavy*

Ing. Martin Bulawa - člen dozorčí rady

- *Postavení ve společnosti: vedoucí obchodního referátu uhlí a koksů*

Supervisory Board

The Supervisory Board is the Company's monitoring body, supervising the Board of Directors and the business activities of the Company. Upon recommendation by the Board of Directors, the Supervisory Board approves the annual business plan of the Company, including the plan of profit generation and distribution. The Supervisory Board meets at least four times a year. The body has three members. Two members are elected and removed by the General Meeting, and one member is elected and removed by the employees. Members of the Supervisory Board are elected for a three-year term. Members of the Supervisory Board may be re-elected.

As at 25 June 2012 the membership of Ing. Michal Zeleňák terminated in this statutory body; on the same date, Ing. Martin Bulawa was co-opted onto this body. Its members as at 31 December 2012 are as follows:

JUDr. Rostislav Doleček – Chairman of the Supervisory Board

- *Position in the Company: Lawyer*

Ing. Monika Sofronová – Member of the Supervisory Board

- *Position in the Company: Head of the Information System Department*

Ing. Martin Bulawa – Member of the Supervisory Board

- *Position in the Company: Head of Coal and Coke Sales Department*

Docílené výsledky společnosti dokladují vysokou obchodní aktivitu na světových i tuzemských trzích a zároveň i profitabilitu obchodní činnosti.

The results achieved illustrate both METALIMEX's high level of business activity in global and local markets, and the profitability of its business.

Výkonný management

Vedoucí pracovníci společnosti jmenovaní statutárním orgánem:

Ing. Petr Otava, CSc.

Generální ředitel

Ing. Petr Otava

Výkonný ředitel

Ing. Simona Zeleňáková

Finanční ředitel

Ing. Josef Mašín

Obchodní ředitel

Ing. Jiří Houška

Ředitel pro provoz a controlling

Ing. Petr Labuzík

Ředitel divize rozvojových projektů a dopravy

Executive management

Executives appointed by the statutory body:

Ing. Petr Otava, CSc.

Chief Executive Officer

Ing. Petr Otava

Managing Director

Ing. Simona Zeleňáková

Chief Financial Officer

Ing. Josef Mašín

Chief Commercial Officer

Ing. Jiří Houška

Operations and Controlling Director

Ing. Petr Labuzík

Development Projects and Transportation Division Director

Velmi důležitým faktorem v obchodní činnosti je řízení rizik, které sehrává stále větší úlohu v obchodní činnosti a je její neoddělitelnou součástí. Společnost METALIMEX a. s. udržuje trvale vysokou finanční stabilitu a vysokou bonitu u financujících bank.

Risk management also plays an essential and increasing role within business activity and is its integral part. METALIMEX a. s. consistently maintains high financial stability and creditworthiness with its financing banks.





MET ALEX WEX





UHLÍ
COAL



Údaje o akciích společnosti METALIMEX a. s.

Základní kapitál společnosti METALIMEX a. s. je rozdělen na 10 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě, každá ve jmenovité hodnotě 30 milionů Kč. Výše základního kapitálu společnosti METALIMEX a. s. činí 300 milionů Kč.

Společnost nevydala cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo k přednostnímu úpisu jiných účastnických cenných papírů.

Společnost sama ani žádná osoba, ve které by společnost přímo nebo nepřímo držela podíl přesahující 50,0 % základního kapitálu, nedrží žádné akcie společnosti.

Postavení společnosti ve skupině vzájemně propojených osob

Společnost METALIMEX a. s. je součástí konsolidačního celku, kde mateřskou společností je MTX CZ, a.s. Tato společnost je jediným akcionářem s podílem 100 % na základním kapitálu.

Schéma skupiny propojených osob (včetně vlastnických podílů) je uvedeno níže.

Měď Povrly a.s.

Tato společnost je v oboru válcovaných materiálů z mědi a mosazi dominantním českým výrobcem. Výrobní sortiment této společnosti tvoří především plechy a pásy z mědi a mosazi, které se uplatňují jako polotovary v různých oborech zpracovatelského průmyslu a ve stavebnictví jako materiály pro střešní krytiny a střešní prvky. Od roku 2006 k tomu také přibyla výroba mosazných kalíšků. Společnost byla úspěšně recertifikována v systému řízení jakosti podle normy ISO 9001:2000 a systému environmentu ISO 14000:2004 vydaného auditorskou firmou TÜV NORD Czech, s.r.o. a trvale dbá na zvyšování kvality své produkce.

Vlastnický podíl společnosti METALIMEX a. s. v této společnosti je plně splacen.

Information about METALIMEX a. s. shares

The registered capital of METALIMEX a. s. comprises of 10 ordinary certificated registered shares at value of CZK 30 million per share. The registered capital of METALIMEX a. s. amounts to CZK 300 million.

The Company has not issued any securities that may be exchanged for other equity securities or that would confer the right to the priority subscription of other equity securities.

Neither the Company itself nor any entity in which the Company directly or indirectly holds an ownership interest exceeding 50.0% of the registered capital holds any shares in the Company.

Position within the group of related parties

METALIMEX a. s. is a part of a consolidated group where the parent company is MTX CZ, a.s. This company is the sole shareholder, with a 100% share in the Company's registered capital.

The following chart shows the group of related parties (including ownership interest).

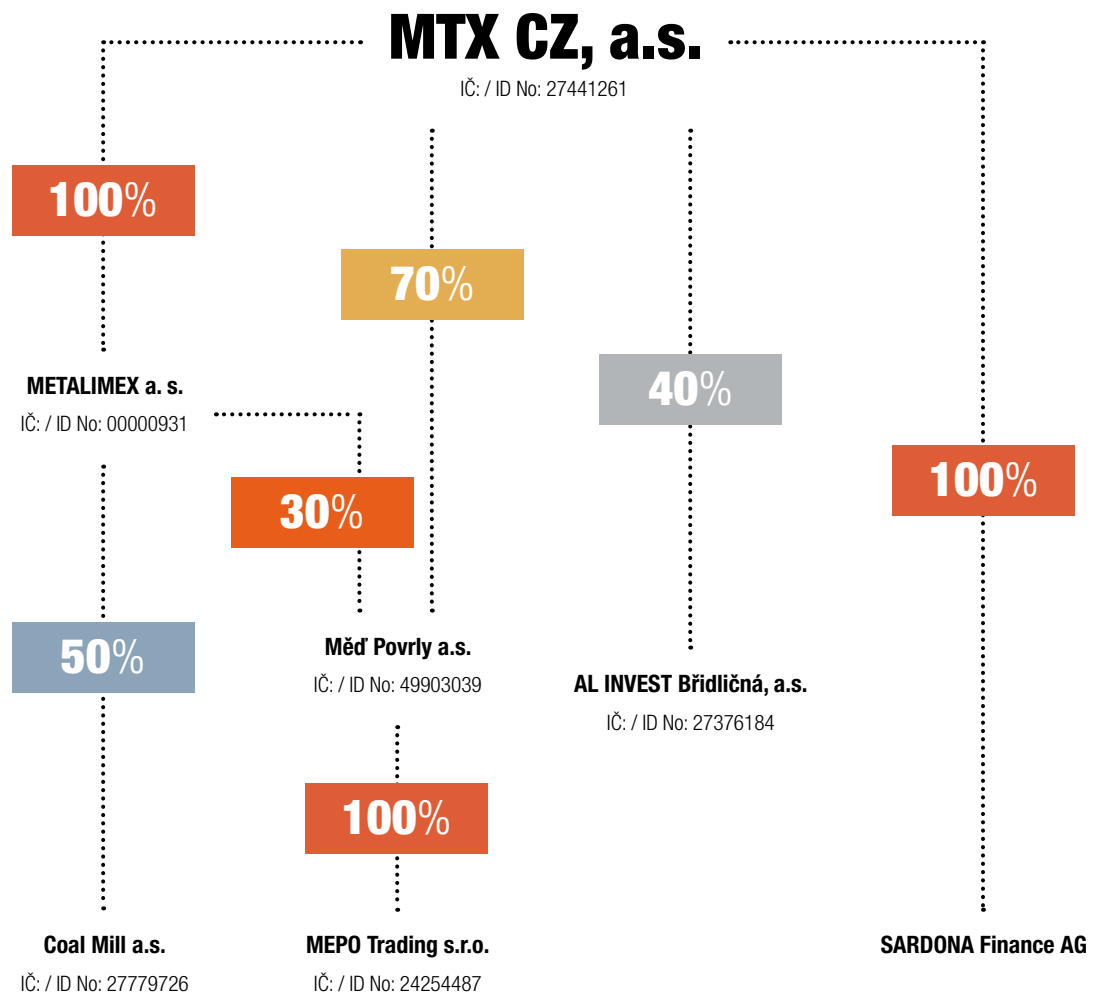
Měď Povrly a.s.

This company is a major Czech manufacturer of rolled copper and brass materials. The company's product range mainly includes copper and brass sheets and strips, which serve as semi-finished products in various areas of the manufacturing industry and as roofing materials in the construction sector. As of 2006 the product portfolio also includes brass cups. The company was successfully recertified by the audit firm TÜV NORD Czech, s.r.o. for ISO 9001:2000 (quality management) and ISO 14000:2004 (environmental management), and is committed to continuously increasing the quality of its production.

The ownership interest of METALIMEX a. s. in the company has been fully paid up.

Struktura skupiny propojených osob včetně vlastnických podílů ke dni 31. 12. 2012

Group structure, incl. ownership interest as at 31 December 2012



MTX CZ, a.s., Štěpánská 621/34, 110 00 Praha 1
METALIMEX a. s., Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1
Měď Povrly a. s., Mírová ulice 63, 403 32 Povrly
AL INVEST Břidličná, a. s., Bruntálská 167, 793 51 Břidličná
Coal Mill a. s., Dětmorovice 1300, 735 71 Dětmorovice
MEPO Trading s.r.o., Mírová 63, 403 32 Povrly
SARDONA Finance AG, Zeughausgasse 20, Zug, Švýcarsko

MTX CZ, a.s., Prague 1, Štěpánská 621/34, Post code 11000, Czech Republic
METALIMEX a. s., Prague 1, Štěpánská 621/34, Post code 11217, Czech Republic
Měď Povrly a. s., Povrly, Mírová ulice 63, Post code 40332, Czech Republic
AL INVEST Břidličná, a. s., Břidličná, Bruntálská 167, Post code 79351, Czech Republic
Coal Mill a. s., Dětmorovice 1300, Post code 73571, Czech Republic
MEPO Trading s.r.o., Povrly, Mírová 63, Post code 40332, Czech Republic
SARDONA Finance AG, Zeughausgasse 20, Zug, Switzerland

Coal Mill a.s.

Jde o moderní, rozvíjející se společnost, která disponuje špičkovou technologií na zpracování černého uhlí (mletí uhlí na černouhelný multiprach a mletý antracitový prach).

AI INVEST Břidličná, a.s.

Jedná se o významného evropského a největšího českého výrobce obalových materiálů a válcovaných polotovarů (folie, plechy) z hliníku. Společnost je členem mezinárodní hliníkářské asociace EAFA, obalové asociace SYBA, Jihočeské hospodářské komory a Sdružení českých zkušeben a laboratoří.

SARDONA Finance AG

Svoji činnost zaměřuje do oblasti přepravní logistiky a do oblasti developerství.

MEPO Trading s.r.o.

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku v roce 2012. Jako předmět podnikání má zapsanu výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1-3 živnostenského zákona.

Společnost METALIMEX a. s. otevřela v roce 2012 obchodní zastoupení (bez právní subjektivity) v Moskvě. Společnost nemá žádnou organizační složku.

Zpráva o vzájemných vztazích za rok 2012 je součástí této Výroční zprávy.

Vnitřní organizační struktura společnosti

Obchodní činnost společnosti zajišťují Obchodní úsek a Divize rozvojových projektů a dopravy, které jsou rozčleněny na obchodní střediska specializovaná na obchod s jednotlivými komoditami. Ostatní činnosti zabezpečují neobchodní útvary, které jsou řízeny finančním ředitelem a ředitelem pro provoz a controlling.

Coal Mill a.s.

Is a modern, developing company that employs state-of-the art technology for hard coal processing (milling coal to pulverized black coal dust and milled anthracite dust).

AI INVEST Břidličná, a.s.

Is a leading European and the largest Czech manufacturer of packaging materials and rolled semi-finished products (foils, sheets) made of aluminium. The company is a member of the European Aluminium Foil Association (EAFA), the Czech Packaging Association (SYBA), the South Bohemian Chamber of Commerce, and the Czech Testing Laboratories Association.

SARDONA Finance AG

Deals with transportation logistics and real estate development.

MEPO Trading s.r.o.

Has been incorporated in 2012. The principal activity of the company is manufacture, trade and services not specified in Annexes 1 to 3 to the Trade Licensing Act.

In 2012 METALIMEX a. s. opened a sales office (not a separate legal entity) in Moscow. METALIMEX a. s. does not have any branches.

A report on relations between related parties for 2012 is part of this annual report.

Internal organisation structure

The business activity of the Company is carried out by two divisions – the Sales Division and the Development Projects and Transportation Division. The divisions are further divided into business departments specialising in trading in various commodities. Other activities are performed by non-business units which are managed by the Chief Financial Officer and the Operations and Controlling Director.

Obchodní úsek

Rozhodující činností je obchod s barevnými kovy, polotovary z barevných kovů, obchod s ocelovými výrobky, odpady barevných kovů, ocelovým šrotem, železnou rudou, jakož i dalšími komoditami, a poskytování služeb spojených s obchodní činností.

Divize rozvojových projektů a dopravy

Předmětem činnosti jsou dodávky pevných paliv nejen na český, ale i zahraniční trh. Divize rovněž zajišťuje vstupní suroviny pro společnost Coal Mill a.s. Do komoditní náplně této divize také patří i obchod s emisními povolenkami a poskytování služeb spojených se železniční přepravou paliv.

Kvalitní úroveň systému řízení jakosti podle normy ČSN EN ISO 9001:2008 je potvrzena certifikátem. Audit je prováděn ročně společností TÜV NORD Czech, s.r.o.

Prohlášení

Společnost prohlašuje, že nikdo z členů představenstva, dozorčí rady ani z vedoucích zaměstnanců nebyl odsouzen pro trestný čin majetkové povahy.

METALIMEX a. s. nemá se svým statutárním orgánem ani s jeho členy, či se členy dozorčí rady, s vedoucími pracovníky, se statutárními orgány společností ovládaných, ani s jejich členy, či se členy dozorčí rady, s vedoucími pracovníky těchto společností, žádné významné obchody, úvěry, záruky za úvěry ani další peněžní vztahy.

Sales Division

Its major activity is trade in non-ferrous metals and non-ferrous semi-finished metal products, trade in steel products, non-ferrous metal scrap, steel scrap, iron ore and other commodities, as well as providing related services.

Development Projects and Transportation Division

Supplies solid fuels to Czech and foreign customers. The division also procures input raw materials for Coal Mill a.s. As for other commodities, the division also trades in greenhouse gas emission allowances and provides services connected with railway transportation of fuel.

The high level of the quality management system has been certified under ČSN EN ISO 9001:2008. The audit is carried out annually by TÜV NORD Czech, s.r.o.

Declaration

The Company hereby declares that no member of the Board of Directors, Supervisory Board, or management has been convicted of a crime against property.

METALIMEX a. s. has not entered into any significant business transactions, loan agreements, loan guarantee agreements or other financial relationships with its statutory body or its members, the members of the Supervisory Board, executives, the statutory bodies of controlled entities or their members, or the members of the Supervisory Boards or executives of these companies.

Kvalitní úroveň systému řízení jakosti podle normy ČSN EN ISO 9001:2008 je potvrzena certifikátem. Audit je prováděn ročně společností TÜV NORD Czech, s.r.o.

The high level of the quality management system has been certified under ČSN EN ISO 9001:2008. The audit is carried out annually by TÜV NORD Czech, s.r.o.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku v roce 2012

Report of the Board of Directors on business activities and the state of assets in 2012

Hodnocení pozice společnosti na trhu

Společnost METALIMEX a. s. se řadí řadu let mezi nejvýznamnější obchodní společnosti v České republice.

V rámci hodnocení CZECH TOP 100 získala společnost METALIMEX a. s. opět ratingové hodnocení ČEKIA Stability Award „AAA EXCELENTNÍ“ a zařadila se tak mezi nejstabilnější firmy v České republice.

Obchodní úsek

Činnost je orientována zejména na oblast obchodů se železnými i neželeznými kovy, jejich polotovary, ocelí, železnou rudou, odpady železných i neželezných kovů, elektrickou energií, plynem a poskytování služeb spojených s obchodní činností. Na celkových tržbách společnosti se tento úsek podílí cca 70 %, z čehož asi polovina připadá na obchod s barevnými kovy a jejich polotovary. Vývoj obchodování v hlavních komoditách byl meziročně i v jednotlivých měsících roku stabilní. Tržby v období sezóny, tj. březen až listopad oscilovaly v úzkém pásmu 800 - 940 mil. Kč měsíčně. Negativní dopad na výsledky hospodaření obchodního úseku měla recese stavebnictví. Pozitivně se vyvíjel stav skladových zásob a pohledávek.

Divize rozvojových projektů a dopravy

Rok 2012 patří k úspěšným obdobím této divize. Podařilo se naplnit a překročit stanovené úkoly ve všech obchodovaných komoditách, tj. v koksovateľném uhlí, energetickém uhlí, antracitu, koksu, hnědém uhlí, tříděném uhlí a černouhelném multiprachu. Mezi nejvýznamnější události roku patří podpis dlouhodobé smlouvy s polským producentem na dodávky energetického uhlí na trhy střední Evropy a dále pak podpis smluv na dodávky hnědého uhlí z české produkce. Divize rovněž zajišťuje vstupní suroviny pro společnost Coal Mill a.s. Významnou úlohu v činnosti divize představuje poskytování služeb spojených se železniční přepravou paliv.

Společnost METALIMEX a. s. si uvědomuje důležitost a nárůst vlivu obchodních vazeb na Společenství nezávislých států, a to zejména v oblasti obchodů se surovinami a palivy, což dokládá každoročně se navyšující objem dovozu tak i vývozu do těchto teritorií. Na základě těchto faktů bylo otevřeno obchodní zastoupení v Moskvě (bez právní subjektivity), jehož cílem je posílit obchodní jméno společnosti na trzích zemí SNS.

Market position

For many years METALIMEX a. s. has ranked among the top trading companies in the Czech Republic.

Once again, as part of the CZECH TOP 100 league table, METALIMEX a. s. won the ČEKIA Stability Award (“AAA EXCELLENT”), thus becoming one of the most stable companies in the Czech Republic.

Sales Division

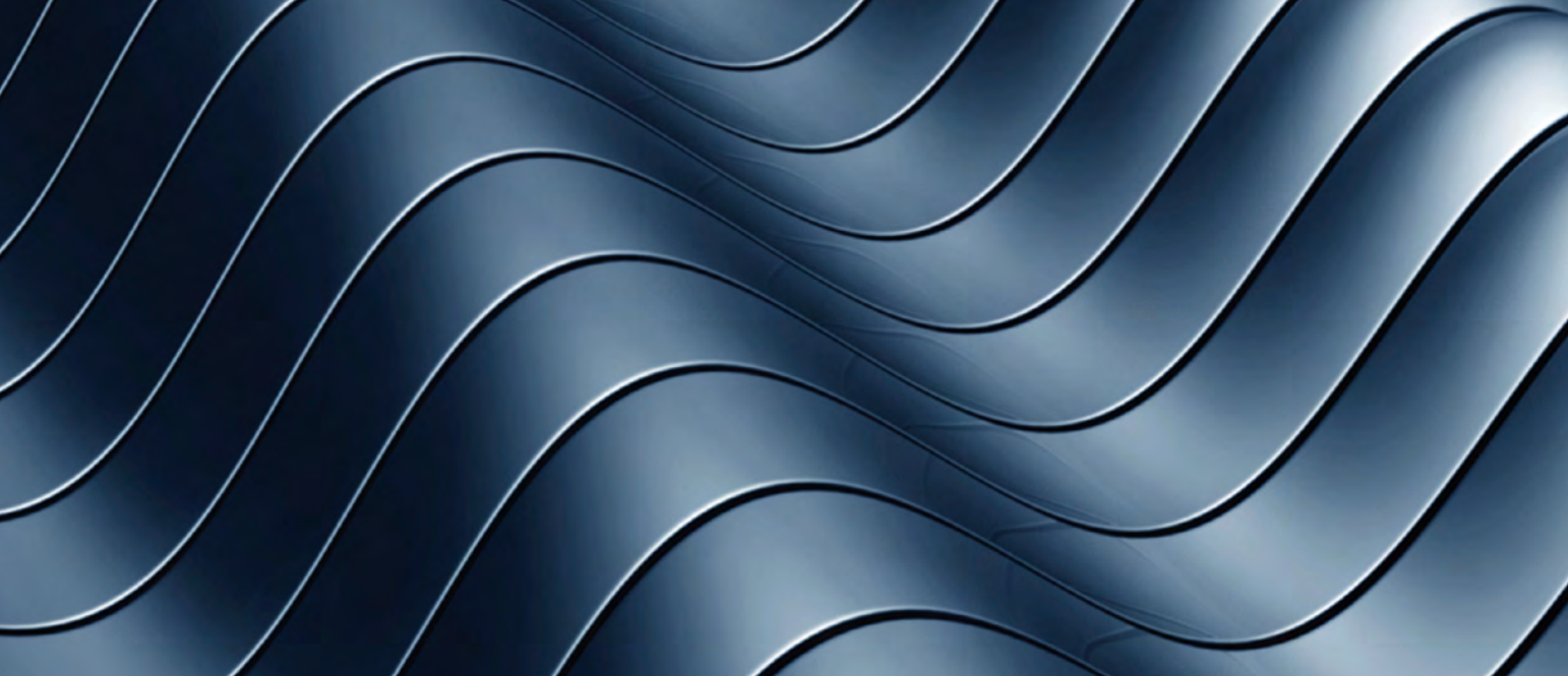
Its activities focus primarily on trading in ferrous and non-ferrous metals, ferrous and non-ferrous semi-finished products, steel, iron ore, scrap, electric energy and gas, and on providing related services. This division accounts for approximately 70% of the Company's total sales, of which about one half can be attributed to trading in non-ferrous metals and non-ferrous semi-finished products. Trading in the main commodities exhibited a stable trend both year-on-year and in individual months. In the high season, i.e. from March to November, monthly sales oscillated within a narrow range of CZK 800 - 940 million. The Sales Division's performance was negatively affected by the downturn in the construction sector. Inventory levels and receivables showed a positive trend.

Development Projects and Transportation Division

The year 2012 was a successful era of the division. The Company met and exceeded given targets in all traded commodities, i.e. coking coal, steam coal, anthracite, coke, lignite, sized coal and pulverized black coal dust. The most significant events of the year include signing a long term contract with a Polish producer for the coal supply to Central European markets and then the signing of contracts for the lignite supply from Czech production. The division also procures input raw materials for Coal Mill a.s. Another significant role of this division is providing services connected with railway transportation of fuel.

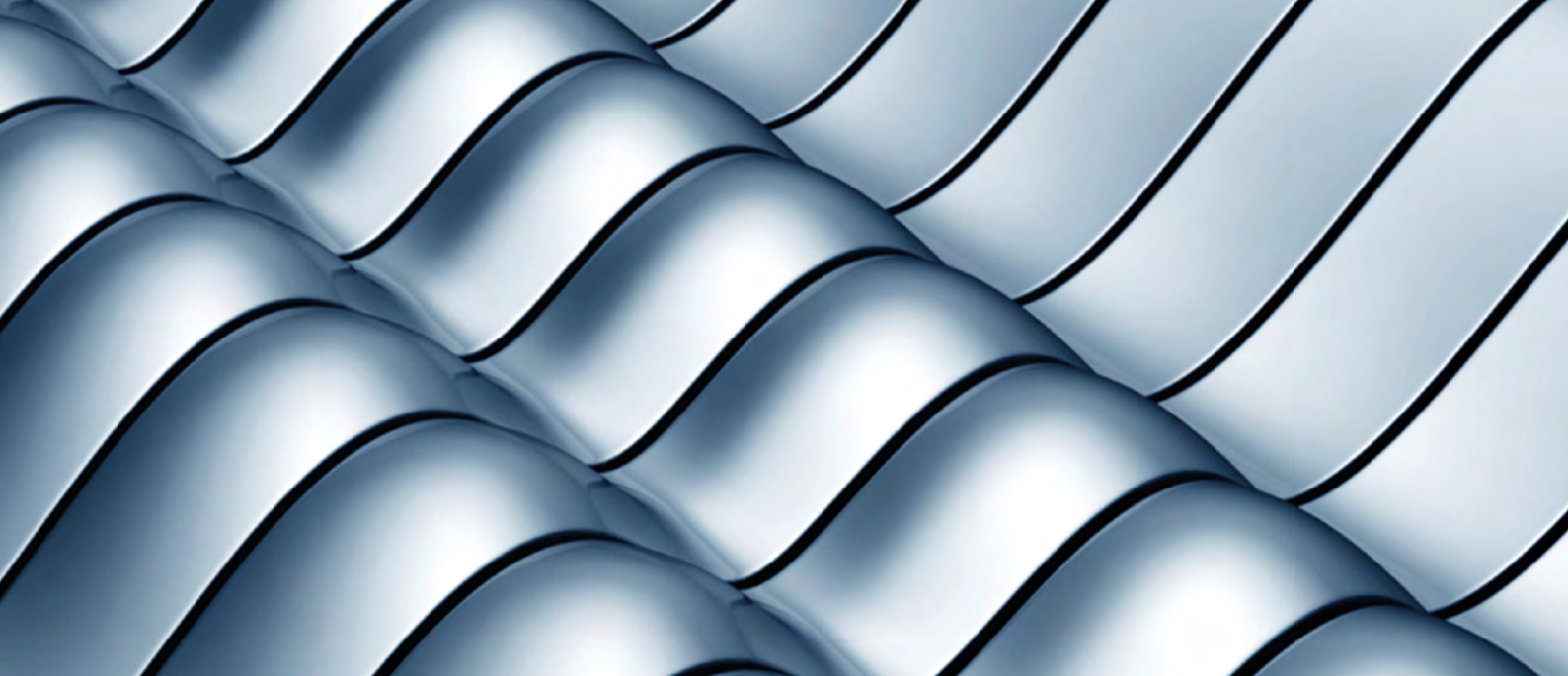
METALIMEX a. s. recognises the importance and increasing influence of business relationships with the Commonwealth of Independent States, especially in terms of deals involving raw materials and fuels, as evidenced by the annually rising volume of both imports and exports from/to the region. As a result of these circumstances, a sales office (not a separate legal entity) was opened in Moscow in order to strengthen the Company's presence in the CIS market.



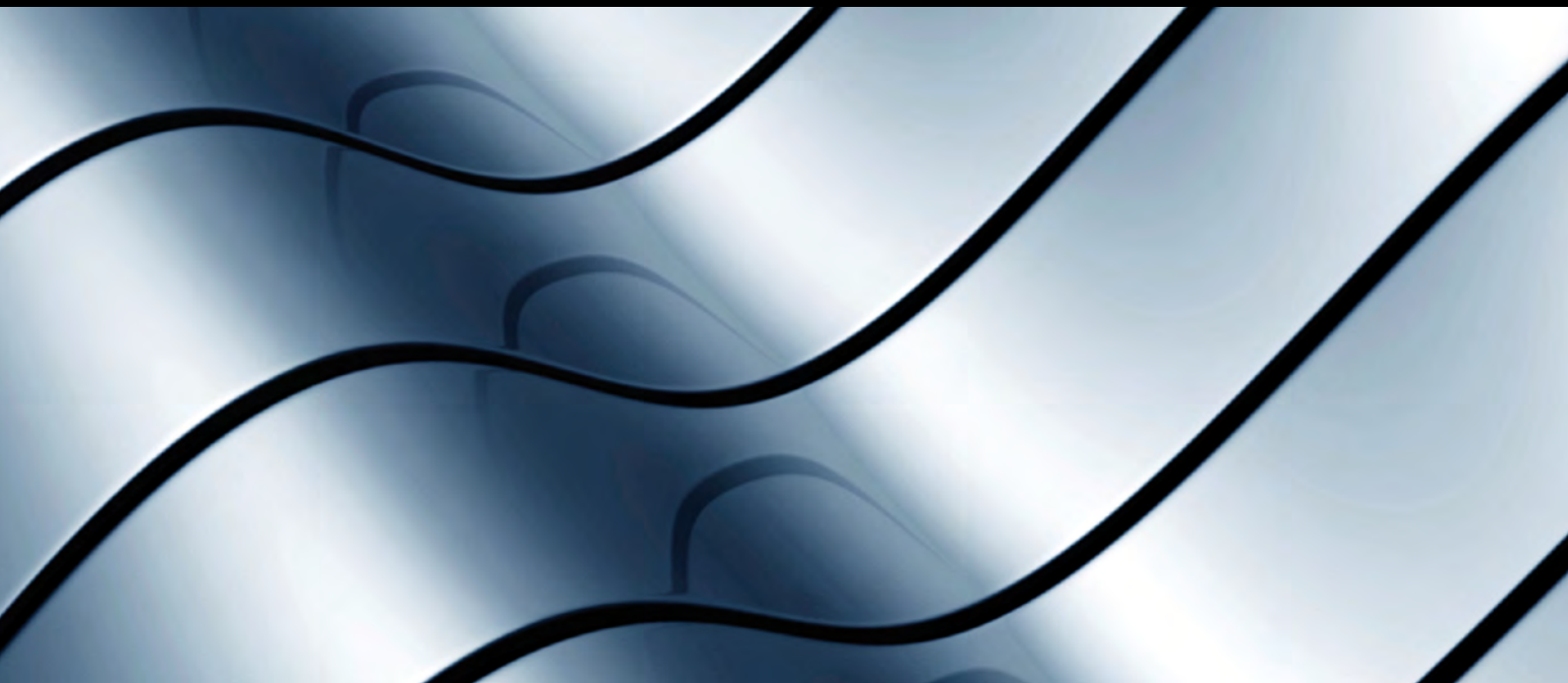


**MET
ALEX
WEX**





ZINEK
ZINC



K postavení a udržení společnosti METALIMEX a. s., jako silného obchodníka na tuzemském i zahraničním trhu, výrazně přispělo profesionální know-how společnosti a personální posílení jednotlivých útvarů.

Výsledky hospodaření dosažené celou společností v roce 2012 lze hodnotit jako velmi dobré, neboť se podařilo naplnit a překročit plánované cíle.

Obrat společnosti a jeho struktura

Společnost METALIMEX a. s. dosáhla v roce 2012 tržeb za prodej zboží ve výši 13,4 mld. Kč, což představuje ve srovnání s předcházejícím rokem prakticky stejnou úroveň. Je třeba zdůraznit fakt, že podmínky pro zajišťování dosažených výsledků v hodnoceném období byly obtížnější vlivem probíhající ekonomické recese.

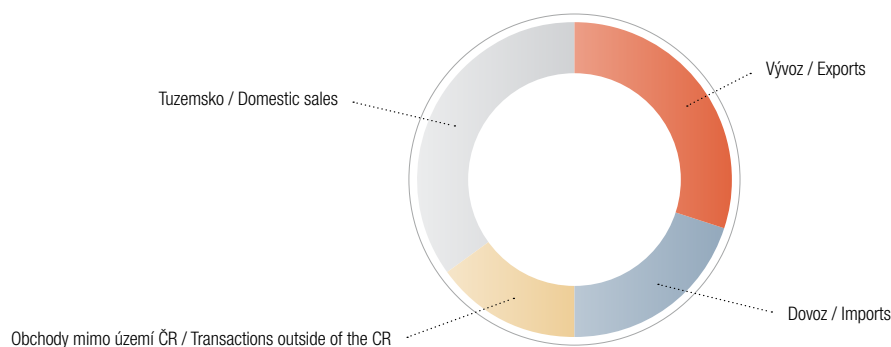
Professional know-how has played a major part in METALIMEX a. s. achieving and maintaining its strong trading position on both domestic and international markets.

The financial results achieved in 2012 can be viewed as very good due to meeting and exceeding given targets.

Revenues and their structure

In 2012, METALIMEX a. s. generated revenues from sale of goods of CZK 13.4 billion, which is practically the same value as in previous year. It has to be emphasised that the conditions to ensure the results achieved in the reporting period were more difficult due to the ongoing economic recession.

Struktura tržeb dle povahy obchodní činnosti Revenues by type of business activity



Vývoj podílu tržeb dle povahy obchodní činnosti Development of share in revenues by type of business activity

	2012	2012	2011	2010	2009
Vývoz / Exports	30%	4 042 454	3 917 582	3 902 828	1 894 114
Dovozy / Imports	20%	2 653 143	3 170 192	2 614 433	3 301 754
Obchody mimo území ČR / Transactions outside of the Czech Republic	15%	2 005 649	1 406 624	1 369 487	512 625
Tuzemsko / Domestic sales	35%	4 703 670	4 799 892	6 151 778	3 590 840

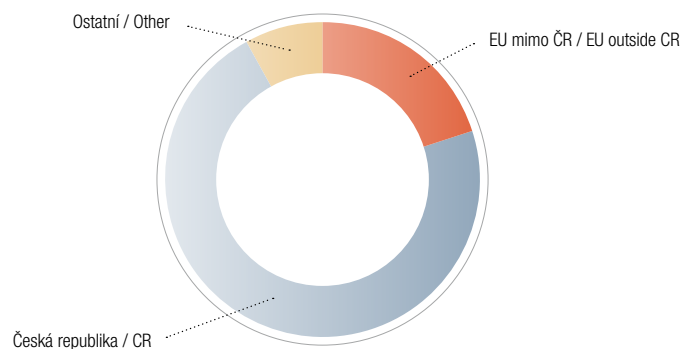
Tržby z vývozních operací, z prodeje zboží z dovozu a z obchodů realizovaných mimo území ČR se podílely na celkovém obrátu společnosti 65%. Podíl tržeb z prodeje zboží na tuzemském trhu docílil výše 35%. Na poklesu podílu tržeb z dovozu (viz. tabulka „Vývoj podílu tržeb dle povahy obchodní činnosti“) se podílela snížená poptávka tuzemských výrobců po primárních kovech, zejména po hliníku. Tento pokles se podařilo kompenzovat nárůstem tržeb z obchodních operací mimo území České republiky (prodej železné rudy).

V posledních letech dochází k posilování a upevňování obchodních vztahů s českými partnery, kdy podíl tuzemských zákazníků na celkových tržbách společnosti (hodnoceno dle sídla odběratele) je velmi vysoký.

Revenues from exports, the sale of imported goods and transactions effected outside of the Czech Republic constituted 65% of the Company's total turnover. Revenues from goods sold on the domestic market accounted for 35%. The decrease in revenues from imports (see table: Development of share in revenues by type of business activity) was due to lower domestic producers' demand for primary metals, in particular aluminium. The decrease was successfully compensated by the increase in revenues from transactions outside of the Czech Republic (sale of iron ore).

In recent years, business relationships with Czech partners have been growing stronger, with the share of domestic customers (as per the registered office of the customer) in the Company's total revenues being very high.

Struktura tržeb podle sídla odběratele Revenues by registered address of the customer



	2012	2011	2010	2009
EU mimo ČR / EU outside CR	20%	14%	22%	19%
Česká republika / CR	72%	78%	71%	76%
Ostatní / Other	8%	8%	7%	5%

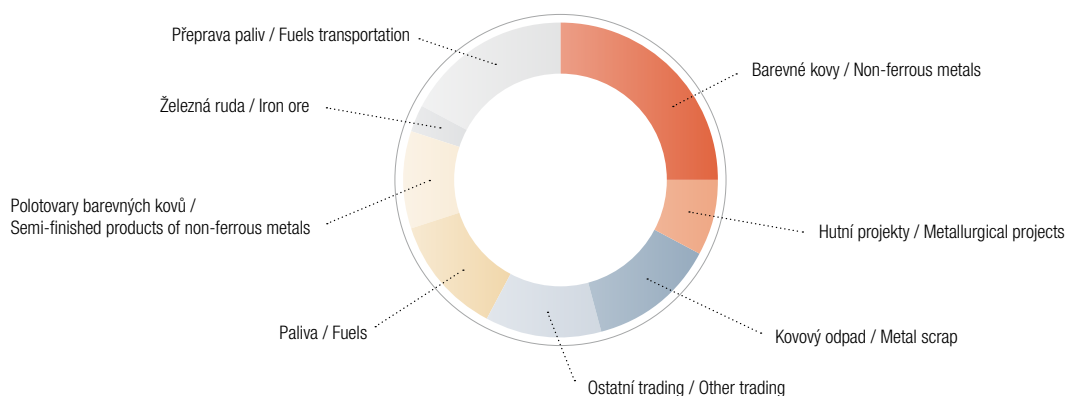
Graf analýzy komoditní struktury tržeb potvrzuje pokračující změny ve struktuře tržeb ve srovnání s předchozími lety. Podíl obchodů s primárními kovy (Al, Ni, Cu, Sn, Pb, Zn) činil, stejně jako v předchozím období, i v roce 2012 25% na celkových tržbách. Obchod s kovovým odpadem (železným i neželezným) ve srovnání s minulým rokem zůstal takřka na stejné úrovni. K nárůstu z 11% na 13% došlo v průběhu sledovaného období v segmentu označeném „Ostatní trading“, což představuje zejména obchod s elektrickou energií, plynem, naftou apod. Z dosažených výsledků v oblasti tržeb vyplývá, že společnost potvrdila svoji významnou úlohu v oblasti obchodu s palivy (podíl 12%) a poskytování služeb spojených se železniční přepravou paliv (podíl 17% na celkovém obratu společnosti).

Výši tržeb z prodeje barevných primárních kovů ovlivnil pokles cen komodit na světovém trhu a objem prodaného zboží. Největší položkou v rámci prodeje této komodity byl obchod s primárním hliníkem. V komoditách koksu a energetického uhlí došlo k upevnění dosažených pozic.

The ongoing changes in the revenue structure compared to prior years are documented by the chart below. Revenues from transactions in primary metals (Al, Ni, Cu, Sn, Pb, Zn) accounted for 25% of total revenues in 2012, as in 2011. The share of transactions in metal scrap (ferrous and non-ferrous) reached almost at the same value as in the previous year. The increase from 11% to 13% has been observed in the segment hereinafter referred to as "Other trading", which comprise mainly revenues from the sale of electrical energy, gas, oil, etc. The revenues achieved imply that the Company has confirmed its important role in fuels trading (12%) and in providing services connected with railway transportation of fuels (the 17% share of total revenues).

The revenue from the sale of non-ferrous primary metals was affected by the decrease in commodity prices on the world market and the volume of goods sold. The largest item in the sale of the commodity trade was the trade with primary aluminum. In coke and steam coal commodities, the Company has secured the positions it had achieved.

Komoditní struktura tržeb k 31. 12. 2012 Revenues by commodity as at 31 December 2012



Barevné kovy / Non-ferrous metals	25%
Hutní projekty / Metallurgical projects	8%
Kovový odpad / Metal scrap	13%
Ostatní trading / Other trading	12%
Paliva / Fuels	12%
Polotovary barevných kovů / Semi-finished products of non-ferrous metals	10%
Železná ruda / Iron ore	3%
Přeprava paliv / Fuels transportation	17%

ME

**MET
ALEX
WEX**



NIKL
NICKEL

Výsledek hospodaření

K 31. prosinci 2012 společnost METALIMEX a. s. vytvořila výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 230,7 mil. Kč. Cíl stanovený v podnikatelském záměru na rok 2012 se podařilo velmi výrazně překročit. Základem pro docílení tohoto pozitivního výsledku byla realizace vyšší obchodní marže ve srovnání s předchozím rokem, úspora v oblasti služeb a finančních nákladů.

Provozní výsledek hospodaření

Společnost vytvořila provozní výsledek hospodaření ve výši 210,7 mil. Kč.

Komentář k hlavním položkám provozního výsledku hospodaření:

- Vývoj tržeb za prodej zboží je popsán v předchozí kapitole této Výroční zprávy.
- Obchodní marže, která dosáhla výše 306,4 mil. Kč, byla vytvořena tržbami z prodeje zboží ve výši 13 404,9 mil. Kč a náklady vynaloženými na prodej zboží ve výši 13 098,6 mil. Kč.
- Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb vykázané v objemu 40,2 mil. Kč – představují výnosy za poskytování služeb v souvislosti s obchodní činností (zejména přepravní a logistické služby).
- Výkonová spotřeba (46,8 mil. Kč) ve srovnání s rokem 2011 poklesla o 4,2 mil. Kč. Vynakládané prostředky na pořízení služeb podléhají důsledné kontrole a pravidelnému vyhodnocování.
- Osobní náklady dosáhly hodnoty 81,5 mil. Kč – k jejich nárůstu ve srovnání s předchozím rokem došlo v důsledku zvýšení počtu zaměstnanců.
- Vykázaná výše položky Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti představuje výnos ve výši 20,7 mil. Kč.
- Ostatní provozní výnosy (695,3 mil. Kč) a Ostatní provozní náklady (713,8 mil. Kč) souvisely převážně s factoringem pohledávek, který byl společností realizován v průběhu celého roku 2012. Saldo ostatních provozních výnosů a nákladů je ovlivněno rovněž náklady vzniklými v souvislosti s pojištěním majetku a pohledávek společnosti.

Finanční výsledek hospodaření za rok 2012 byl rozhodujícím způsobem ovlivněn nákladovými úroky a saldem ostatních finančních nákladů a výnosů. V této položce jsou vykázány rovněž výnosy a náklady související

Net result

As at 31 December 2012, the profit before tax of METALIMEX a. s. amounted to CZK 230.7 million. The target set in the business plan for 2012 was exceeded significantly. This positive result was achieved due to bigger trade margin in comparison with previous year, as well as savings in services and financial expenses.

Operating result

Operating profit totalled CZK 210.7 million.

Comments on the major items of the operating result:

- For information about revenues from sale of goods, see the previous section of this annual report.
- Gross profit, which totalled CZK 306.4 million, comprised revenues from goods of CZK 13,404.9 million and cost of goods sold of CZK 13,098.6 million.
- Reported revenues from own products and services (CZK 40.2 million) comprises revenues from services provided in connection with business activities (primarily transportation and logistics services).
- Compared to 2011, the cost of sales (CZK 46.8 million) decreased by CZK 4.2 million. Costs expended on services are subject to consistent control and regular evaluation.
- Personnel expenses totalled CZK 81.5 million – their increase in comparison with year 2011 is caused by increase of the number of employees.
- The reported change in provisions and adjustments relating to operating activity is a profit of CZK 20.7 million.
- Other operating revenues (CZK 695.3 million) and other operating expenses (CZK 713.8 million) related primarily to the factoring of receivables that was used by the Company throughout 2012. The net balance of other operating revenues and expenses has also been influenced by expenses incurred in connection with the insurance of the Company's property and receivables.

The result from financial operations for 2012 was chiefly influenced by interest expenses and the net balance of other financial expenses and revenues. This item also includes revenues and expenses relating to

s uzavřenými měnovými deriváty, sloužícími k zajištění ekonomického efektu obchodní činnosti. Sjednaný přepočítací kurz je zahrnut do obchodní kalkulace, a má tak přímou souvislost s dosaženou marží.

Společnost v roce 2012 nevyvaložila žádné náklady na vědu a výzkum ani náklady v oblasti ochrany životního prostředí.

Rozvaha společnosti

Aktiva

Niže uvedené údaje jsou uváděny v netto hodnotách.

Majetek společnosti činil k 31. prosinci 2012 v netto hodnotách celkem 2 706,2 mil. Kč. Hodnota aktiv ve srovnání s počátečním stavem vzrostla o 147,1 mil. Kč, což bylo zejména způsobeno zvýšením hodnoty oběžných aktiv.

Dlouhodobý majetek dosáhl hodnoty 356,6 mil. Kč. V porovnání s počátkem období se hodnota dlouhodobého majetku snížila o částku 21,5 mil. Kč. Ke změně výše položek Podíly – ovládaná osoba a Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem došlo v souvislosti s oceněním ekvivalencí k 31. prosinci 2012. V položce Půjčky a úvěry – ovládající a řídicí osoba je evidovaná pohledávka z titulu půjčky se splatností delší než 1 rok poskytnutá společnosti Coal Mill a.s.

Struktura dlouhodobého majetku:

- Dlouhodobý hmotný majetek v netto hodnotě 185,2 mil. Kč je tvořen především hodnotou budovy společnosti v Praze 1, Štěpánská 621/34 a samostatnými movitými věcmi a soubory movitých věcí.
- Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje software v zůstatkové hodnotě 1,7 mil. Kč.
- Dlouhodobý finanční majetek je v hodnotě celkem 169,7 mil. Kč.

Oběžná aktiva dosáhla výše netto 2 348 mil. Kč. Struktura oběžných aktiv je následující:

- Zásoby v celkové hodnotě netto 369,8 mil. Kč – výše opravné položky je uvedena v Příloze účetní závěrky, která je součástí této Výroční zprávy.
- Krátkodobé pohledávky společnosti dosáhly hodnoty 1 948,8 mil. Kč – rozbor této položky je proveden v Příloze účetní závěrky, která je součástí této Výroční zprávy.
- Krátkodobý finanční majetek byl evidován ve výši 29,5 mil. Kč.

currency derivatives held for hedging purposes. The contracted exchange rates are included in budgets and are therefore directly linked to gross margin.

In 2012, the Company incurred no expenses in connection with research and development or environmental protection.

Balance sheet

Assets

All figures stated below are net values.

As at 31 December 2012, the Company's assets totalled CZK 2,706.2 million. Compared to the opening balance, the total value of assets increased by CZK 147.1 million; this was primarily caused by an increase in the value of current assets.

Fixed assets totalled CZK 356.6 million. Compared to the beginning of the period, the value of fixed assets decreased by CZK 21.5 million. The amounts presented under 'Investments in group undertakings' and 'Investments in associated companies' changed in connection with applying the equity method of accounting as at 31 December 2012. The item loans – group undertakings comprise a receivable from a loan with a due date longer than one year provided to Coal Mill a.s.

Structure of fixed assets:

- Tangible fixed assets of CZK 185.2 million comprise primarily the value of the Company's building at Prague 1, Štěpánská 621/34 and plant and equipment.
- Intangible fixed assets comprise software in a net book value of CZK 1.7 million.
- Long-term investments amount to CZK 169.7 million.

Current assets totalled CZK 2,348 million. The structure of current assets is as follows:

- Inventories totalling CZK 369.8 million – the establishment of the adjustment amount is described in the notes to the financial statements, which form a part of this annual report.
- Short-term receivables of CZK 1,948.8 million – the item is analysed in the notes to the financial statements, which form a part of this annual report.
- Short-term financial assets of CZK 29.5 million.

Časové rozlišení aktivní k 31. prosinci 2012 činilo 1,6 mil. Kč.

As at 31 December 2012, **deferrals** totalled CZK 1.6 million.

Žádná z položek dlouhodobého hmotného majetku není zatížena zástavním právem. Společnost nevládní žádné patenty ani licence.

No item of tangible fixed assets has been pledged. The Company does not own any patents or licences.

Pasiva

Strana pasiv dosáhla ke dni 31. prosinec 2012 netto hodnoty celkem 2 706,2 mil. Kč. Zvýšení hodnoty pasiv celkem o 147,1 mil. Kč v porovnání se stavem na počátku období bylo zapříčiněno zvýšením hodnoty zejména vlastního kapitálu.

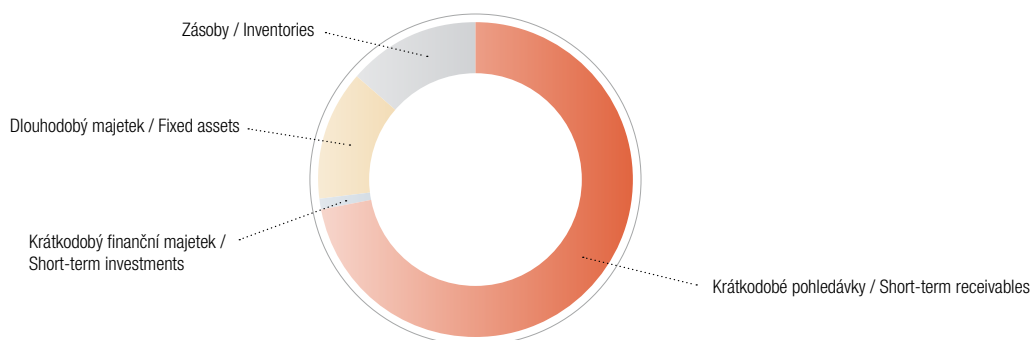
Liabilities and equity

As at 31 December 2012, liabilities and equity totalled CZK 2,706.2 million. The increase of CZK 147.1 million in the total value of liabilities and equity compared to the opening balance was primarily due to an increase in the value of equity.

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2012 vzrostl ve srovnání se stavem na počátku roku o 133,6 mil. Kč a dosáhl úrovně 1 038,3 mil. Kč. Výši vlastního kapitálu kladně ovlivnily výsledky hospodaření za rok 2012 a roky předcházející.

Equity as at 31 December 2012 increased by CZK 133.6 million compared to the balance at the beginning of the year and amounted to CZK 1,038.3 million. The amount of equity was positively affected by the results of 2012 and prior years.

Struktura aktiv k datu 31. 12. 2012 Structure of assets as at 31 December 2012



Krátkodobé pohledávky / Short-term receivables	72,0%
Krátkodobý finanční majetek / Short-term investments	1,1%
Dlouhodobý majetek / Fixed assets	0,1%
Zásoby / Inventories	13,2%
Ostatní / Other	13,6%

Cizí zdroje dosáhly ve sledovaném období výše 1 667,4 mil. Kč.

Hlavními položkami cizích zdrojů k 31. prosinci 2012 byly:

- krátkodobé závazky ve výši 781,5 mil. Kč – společnost neeviduje závazky po lhůtě splatnosti,
- krátkodobé bankovní úvěry ve výši 883,3 mil. Kč.

Časové rozlišení pasivní k 31. prosinci 2012 činilo 616 tis. Kč.

Podrobnější informace o jednotlivých oblastech hospodaření a o majetku společnosti, včetně meziočného srovnání, jsou uvedeny v rozvaze a výkazu zisku a ztrát v části 5 této Výroční zprávy.

Liabilities totalled CZK 1,667.4 million in the reporting period.

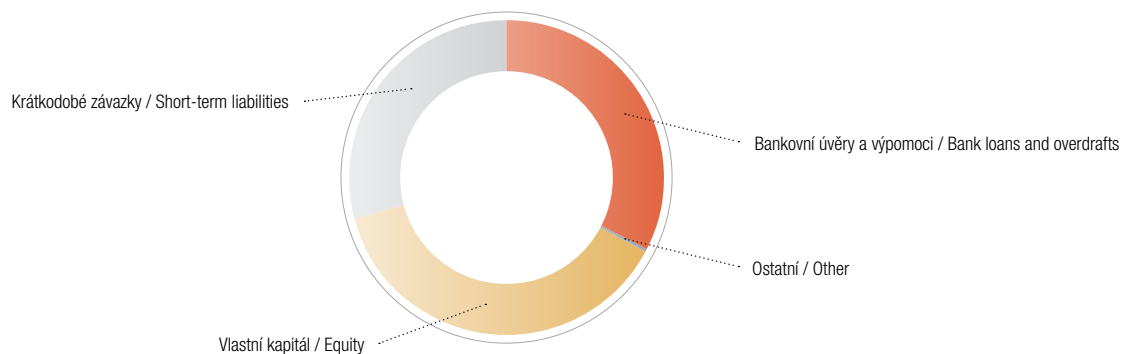
As at 31 December 2012, the major items of liabilities were:

- short-term liabilities of CZK 781.5 million – the Company has no overdue liabilities,
- short-term bank loans of CZK 883.3 million.

Accruals as at 31 December 2012 amounted to CZK 616 thousand.

For more information about the individual areas of the Company's financial performance and its assets and liabilities, including a year-on-year comparison, see the balance sheet and income statement in Section 5 of this annual report.

Struktura pasiv k datu 31. 12. 2012 Structure of liabilities and equity as at 31 December 2012



Bankovní úvěry a výpomoci / Bank loans and overdrafts	32,6%
Ostatní / Other	0,1%
Vlastní kapitál / Equity	38,4%
Krátkodobé závazky / Short-term liabilities	28,9%

Zhodnocení finanční situace společnosti

Finanční situace společnosti je velmi dobrá a stabilizovaná. To dokládá i skutečnost, že pro financování obchodních aktivit může společnost, kromě bankovního úvěru, používat z významné části i vlastní zdroje.

Bankovní úvěr je čerpán především kontokorentním způsobem, tj. s maximální efektivností a úsporností nákladů na základě denní potřeby financování v jednotlivých měnách.

Vzhledem k tomu, že značná část aktiv a pasiv společnosti vzniká v cizí měně, jsou dosažené finanční výsledky částečně ovlivněny i vývojem kurzů hlavních obchodovaných měn EUR a USD proti CZK.

Společnost vždy striktně dodržuje řádné a včasné plnění všech svých závazků jak vůči státním orgánům a peněžním ústavům, tak i obchodním partnerům. Společnost METALIMEX a. s. nevykazuje žádné závazky po lhůtě splatnosti.

Prioritní pozornost je věnována aplikaci metod řízení s cílem zajištění maximální efektivnosti obchodní činnosti podniku při minimalizaci všech druhů nákladů. V komerční oblasti jde zejména o používání propracovaného vnitřního systému credit managementu, který spolu s využíváním nejvýznamnějších tuzemských pojišťoven odstraňuje značnou část rizik vyplývajících z eventuální platební neschopnosti tuzemských i zahraničních odběratelů.

Ve finanční oblasti společnost důsledně dbá na zajišťování všech svých devizových finančních toků proti kurzovým ztrátám. V roce 2012 dosáhly zajišťovací forwardové a swapové operace společnosti METALIMEX a. s. uzavřené s bankami celkové hodnoty v přepočtu 725 mil. USD.

Přehled o peněžních tocích je součástí Přílohy účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2012.

K 31. prosinci 2012 nejsou proti společnosti METALIMEX a. s. vedena soudní, správní nebo rozhodčí řízení.

Financial position

The financial position of the Company is sound and stable. This is documented by the fact that apart from using a bank loan, the Company is able to finance its business activities to a large extent using its own funds.

The bank loan is drawn chiefly in the form of an overdraft, i.e. with maximum efficiency and cost effectiveness, based on day-to-day financing needs in individual currencies.

As most of the Company's assets and liabilities are generated in foreign currencies, the financial result is partly influenced by the movement in exchange rates of EUR and USD, the principal currencies traded, to CZK.

The Company strictly observes due dates for all its liabilities to financial institutions, state authorities and business partners. METALIMEX a. s. has no overdue liabilities.

The Company devotes considerable attention to the application of risk management methods, with the aim of ensuring maximum business efficiency while minimising all kinds of costs. In the commercial area, a sophisticated internal credit management system is used while the Company also cooperates with leading insurers operating in the Czech market; this eliminates a major part of the risks associated with the potential default of domestic and foreign customers.

In the financial area, the Company consistently hedges all of its foreign currency cash flows against exchange rate losses. In 2012, hedging forward and swap transactions of METALIMEX a. s. contracted with banks translated to a total of USD 725 million.

The cash flow statement forms a part of the notes to the financial statements for the year ended 31 December 2012.

As at 31 December 2012, METALIMEX a. s. is not a defendant in any legal, administrative or arbitration proceedings.



W
A
W
E
X



Personální a sociální oblast

Společnost zaměstnávala k 31. prosinci 2012 celkem 77 zaměstnanců. Průměrný fyzický počet zaměstnanců v roce 2012 činil 75 osob, tj. ve srovnání s předcházejícím rokem o sedm více.

Struktura pracovníků podniku podle dosaženého vzdělání je uvedena v grafu. Ve srovnání s předcházejícím obdobím došlo k poklesu podílu zaměstnanců s vysokoškolským vzděláním, a to ze 46,5 % na 42 %. Podíl zaměstnanců se vzděláním středoškolským tvořil 52,7 %. Rozšiřování obchodních činností vedlo zejména k personálnímu doplnění některých klíčových pozic v obchodním úseku a rovněž posílení dalších útvarů společnosti.

Společnost má vybudovaný stabilní tým kvalifikovaných pracovníků, který plní úkoly stanovené vedením společnosti. Personální práci je věnována značná péče a pozornost.

Průměrný věk zaměstnanců je 44 let.

Human resources and employee benefits

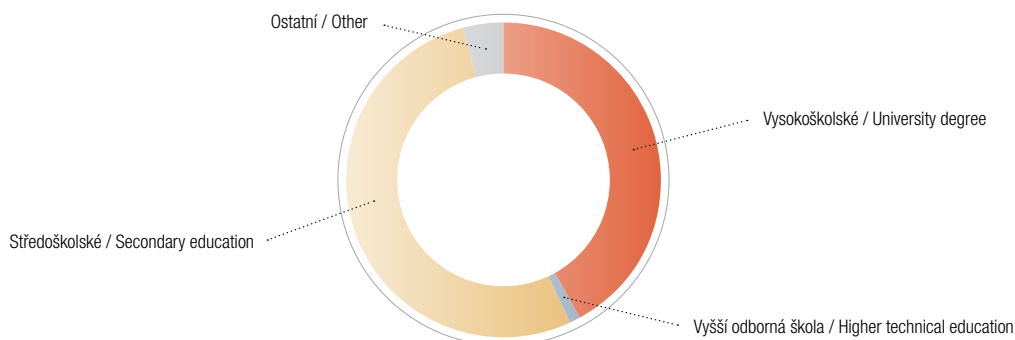
As at 31 December 2012, the Company had 77 employees. The average number of employees in 2012 was 75, i.e. seven more than in the previous year.

The chart below analyses the structure of the Company's employees by education attained. Compared to the previous year, there was a decrease in the share of employees with a university degree, from 46.5% to 42%; the share of employees with secondary education was 52.7%. The expansion of sales activities led, among other things, to several key positions being added in the Sales Division, as well as to personnel additions to the Company's other departments.

The Company has established a stable team of qualified workers that meets the tasks set by the management. Considerable care and attention is devoted to HR work.

The average age of employees is 44 years.

Struktura zaměstnanců dle dosaženého vzdělání Employees by education attained



Vysokoškolské / University degree	42,0 %
Vyšší odborná škola / Higher technical education	1,3 %
Středoškolské / Secondary education	52,7 %
Ostatní / Other	4,0 %

V rámci sociálního programu společnost METALIMEX a. s. poskytovala v roce 2012 svým zaměstnancům příspěvek na rekreaci. Nárok na čerpání dovolené na zotavenou je o 5 dní vyšší než zákonem stanovené minimum. Pracovníci společnosti měli rovněž možnost čerpat příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění sjednané s libovolným penzijním fondem.

Všichni zaměstnanci společnosti byli pojištěni pro případ smrti úrazem, trvalých následků úrazu a doby nezbytného léčení na pojistné události, vzniklé v rámci pracovní činnosti.

Na základě smlouvy s vybraným zdravotnickým zařízením byla pracovníkům poskytována odborná preventivní péče.

Vedení společnosti podporuje vzdělávání a zvyšování kvalifikace zaměstnanců potřebných pro výkon funkce formou účasti na odborných školeních a seminářích. Zajistilo rovněž pravidelný odběr odborných časopisů, publikací a dalších studijních materiálů.

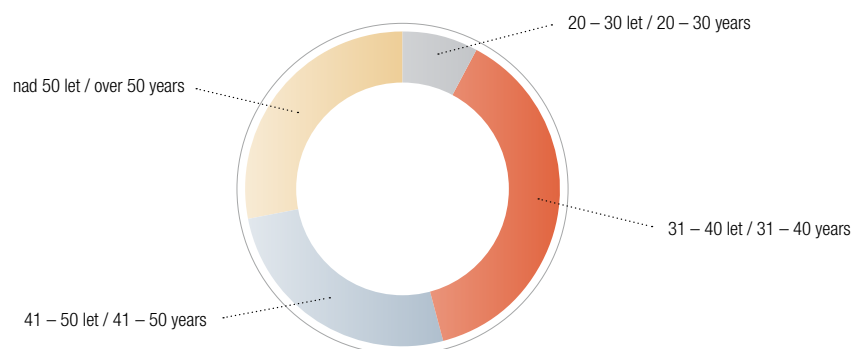
As part of its social programme, METALIMEX a. s. provided its employees with contributions towards holidays in 2012. The holiday entitlement is five additional days on top of the statutory minimum. Employees were also entitled to an employer contribution towards a supplementary pension insurance which they could contract with any pension fund.

All employees were insured against accidental death, permanent accidental disability and the necessary convalescence resulting from a work-related accident.

Based on a contract with a selected medical facility, employees were provided with professional preventative care.

The Company's management promotes employee training and development of qualifications needed to perform the job by offering professional training sessions and workshops. It also organises subscriptions to professional magazines, publications and other study materials.

Struktura zaměstnanců dle věku Employees by age



20 – 30 let / 20 – 30 years
31 – 40 let / 31 – 40 years
41 – 50 let / 41 – 50 years
nad 50 let / over 50 years

8,0 %
38,0 %
26,0 %
28,0 %

Strategické záměry v roce 2013

Strategic goals for 2013

Strategické záměry společnosti METALIMEX a. s. byly zpracovány na základě předpokládaného vývoje obchodní činnosti v jednotlivých obchodních střediscích. Podnikatelský záměr společnosti pro rok 2013 vychází z následujících předpokladů:

- a) Pokračování v dodávkách hliníku a dalších barevných kovů a dalších vstupních surovin pro AL INVEST Břidličná, a.s. a Měď Povrly a.s.
- b) Převzetí prodeje hliníkových polotovarů z produkce společnosti AL INVEST Břidličná, a.s.
- c) Pokračování v zásadní transformaci výrobní a prodejní struktury společnosti Měď Povrly a.s.
- d) Vyhledávání nových projektů v rámci tradingových aktivit a komoditní struktury společnosti.
- e) Využití synergických efektů v rámci širšího komoditního portfolia společnosti.
- f) Navyšování objemu obchodů ve spolupráci s obchodním zastoupením v Moskvě.
- g) Rozšíření portfolia odběratelů černouhelného multiprachu.
- h) Pokračování ve spolupráci s našimi partnery v oblasti poskytování služeb, zejména přepravy.
- i) Prohlubování vztahů s obchodními partnery a zajištění spolehlivosti dodávek.

Finanční situace

Společnost v rámci finančního řízení bude věnovat i v roce 2013 maximální pozornost řízení kurzových rizik a optimalizaci skladby úvěrových zdrojů. Přijatá opatření s tím spojená slouží k zajištění ekonomického efektu obchodní činnosti.

Jednou z priorit úzké spolupráce obchodních útvarů a odboru financí a daní bude důsledné prosazování plnění sjednaných platebních podmínek.

Investice

Investice v roce 2013 budou směřovány do zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku společnosti.

The strategic goals of METALIMEX a. s. take into account the expected business development in individual departments. The Company's business plan for 2013 is based on the following assumptions:

- a) Continuation of supplies of aluminium, other non-ferrous metals and raw material to AL INVEST Břidličná, a.s and Měď Povrly a.s.
- b) Taking over the sale of aluminium semi-finished products manufactured by AL INVEST Břidličná, a.s.
- c) Continuation of the fundamental transformation of the production and sales structure of Měď Povrly a.s.
- d) Search for new projects within the Company's trading activities and commodity structure.
- e) Utilisation of synergies in the Company's broader product portfolio.
- f) Increasing the volume of trades in cooperation with the Moscow sales office.
- g) Expanding the portfolio of customers for pulverized black coal dust.
- h) Continuing cooperation with our partners in the area of service providing, in particular transportation.
- i) Further developing relationships with business partners and ensuring reliable deliveries.

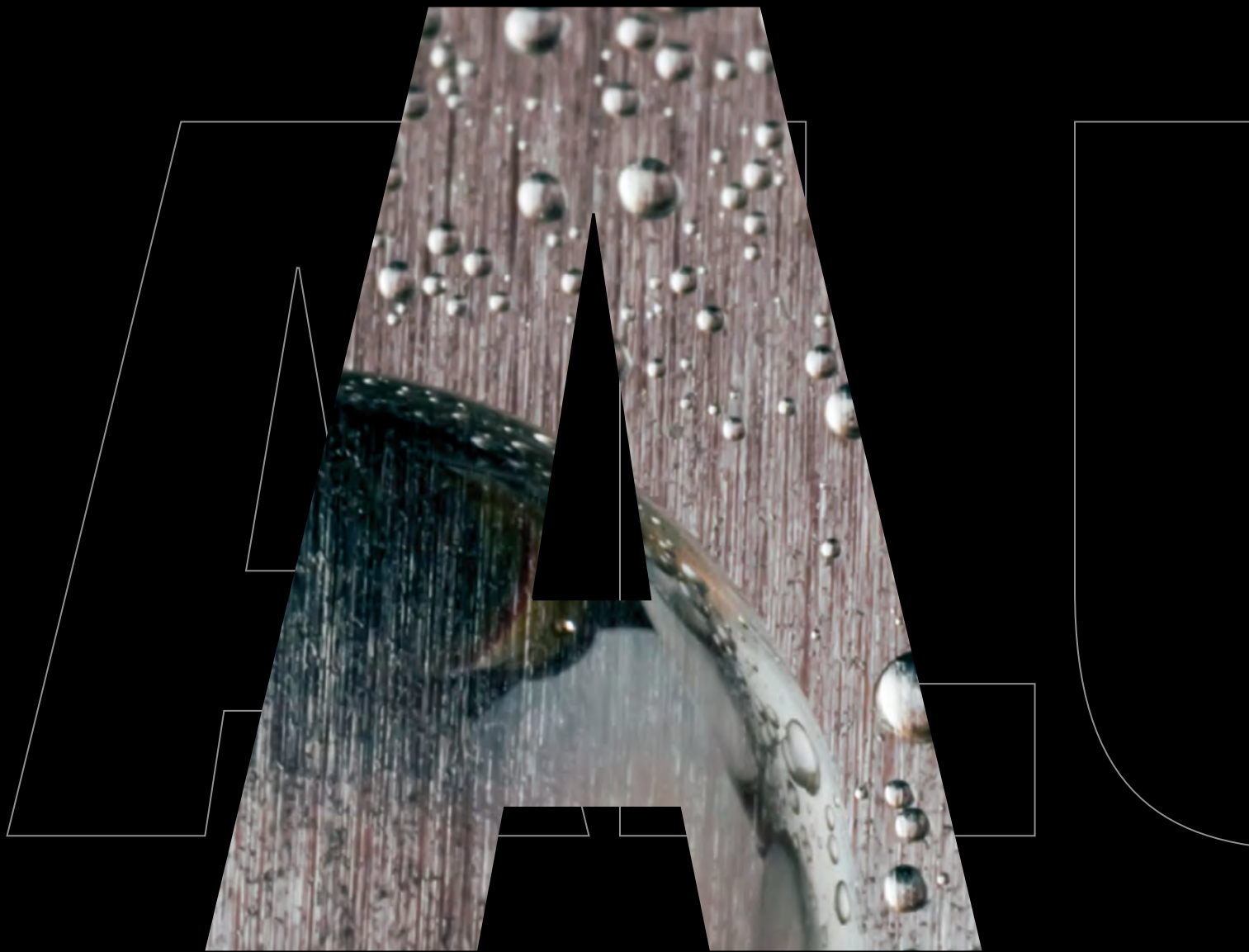
Financial position

As part of financial management, in 2013 the Company will continue to focus on managing foreign exchange risks and optimising the structure of debt financing. The measures adopted in this respect help achieve positive financial results.

One of the priorities of the close cooperation between the Sales Departments and the Finance and Tax Department will be the rigorous enforcement of the fulfilment of stipulated payment conditions.

Capital expenditure

Capital expenditure in 2013 will be aimed at improving the Company's tangible and intangible fixed assets.





MET

AL

WEL





HLINÍK

ALUMINIUM



Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti METALIMEX a. s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 22. března 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti METALIMEX a. s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2012, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti METALIMEX a. s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative („KPMG International“), a Swiss entity.

IČ 49619187
DIČ CZ699001996



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti METALIMEX a. s. k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti METALIMEX a. s. za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti METALIMEX a. s. za rok končící 31. prosincem 2012 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 29. dubna 2013

KPMG Česká republika Audit

Karel Charvát

Auditor's report



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

This document is an English translation of the Czech auditor's report.
Only the Czech version of the report is legally binding.

Independent Auditor's Report to the Shareholder of METALIMEX a. s.

Financial statements

On the basis of our audit, on 22 March 2013 we issued an auditor's report on the Company's statutory financial statements, which are included in this annual report, and our report was as follows:

„We have audited the accompanying financial statements of METALIMEX a. s., which comprise the balance sheet as of 31 December 2012, and the income statement and the cash flow statement for the year then ended, and the notes to these financial statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the company is set out in Note 1 to these financial statements.

Statutory Body's Responsibility for the Financial Statements

The statutory body of METALIMEX a. s. is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Czech accounting legislation and for such internal controls as the statutory body determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.



Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of METALIMEX a. s. as of 31 December 2012, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation."

Report on relations between related parties

We have reviewed the factual accuracy of the information disclosed in the report on relations between related parties of METALIMEX a. s. for the year ended 31 December 2012. The responsibility for the preparation and factual accuracy of this report rests with the Company's statutory body. Our responsibility is to express our view on the report on relations based on our review.

We conducted our review in accordance with Auditing Standard No. 56 of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. This standard requires that we plan and perform the review to obtain limited assurance as to whether the report on relations is free of material misstatement. A review is limited primarily to inquiries of Company's personnel and analytical procedures and examination, on a test basis, of the factual accuracy of information, and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit of the report on relations and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Based on our review, nothing has come to our attention that would lead us to believe that the report on relations between related parties of METALIMEX a. s. for the year ended 31 December 2011 contains material factual misstatements.

Annual report

We have audited the consistency of the annual report with the audited financial statements. This annual report is the responsibility of Company's statutory body. Our responsibility is to express our opinion on the consistency of the annual report with the audited financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the information disclosed in the annual report describing matters that all also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the audited financial statements. We believe that the audit we have conducted provides a reasonable basis for our audit opinion.

In our opinion, the information disclosed in the annual report is, in all material respects, consistent with the audited financial statements.

Prague, 29 April 2013

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Licence number 71

Karel Charvát

Partner

Licence number 2032

Rozvaha a Výkaz zisku a ztráty společnosti METALIMEX a. s.

Rozvaha Netto - Aktiva

(v tis. Kč)		2012	2011
	AKTIVA CELKEM	2 706 241	2 559 141
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál		
B.	Dlouhodobý majetek	356 642	378 127
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	1 748	2 532
B. I. 1.	Zřizovací výdaje		
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje		
3.	Software	1 748	2 532
4.	Ocenitelná práva		
5.	Goodwill		
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek		
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek		
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek		
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	185 238	185 407
B. II. 1.	Pozemky	1 526	1 526
2.	Stavby	160 804	163 132
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	11 046	12 127
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů		
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny		
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	11 862	8 622
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek		
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku		
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	169 656	190 188
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	21 010	17 097
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	87 964	98 562
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly		
4.	Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	60 682	74 529
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek		
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek		
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek		
C.	Oběžná aktiva	2 348 041	2 179 741
C. I.	Zásoby	369 757	206 333
C. I. 1.	Materiál	42	41
2.	Nedokončená výroba a polotovary		
3.	Výrobky		
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny		
5.	Zboží	369 715	206 292
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby		
C. II.	Dlouhodobé pohledávky		
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů		
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		
3.	Pohledávky - podstatný vliv		
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy		
6.	Dohadné účty aktivní		
7.	Jiné pohledávky		
8.	Odložená daňová pohledávka		
C. III.	Krátkodobé pohledávky	1 948 782	1 965 529
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 835 511	1 904 820
2.	Pohledávky – ovládaní nebo ovládající osoba	27 551	22 443
3.	Pohledávky - podstatný vliv		
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		
6.	Stát - daňové pohledávky		4 254
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	935	1 698
8.	Dohadné účty aktivní	72 320	31 990
9.	Jiné pohledávky	12 465	324
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	29 502	7 879
C. IV. 1.	Peníze	483	497
2.	Účty v bankách	29 019	7 382
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly		
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek		
D. I.	Časové rozlišení	1 558	1 273
D. I. 1.	Náklady příštích období	1 518	1 218
2.	Komplexní náklady příštích období		
3.	Příjmy příštích období	40	55

Rozvaha Netto - Pasiva

(v tis. Kč)		2012	2011
PASIVA CELKEM		2 706 241	2 559 141
A.	Vlastní kapitál	1 038 261	904 639
A. I.	Základní kapitál	300 000	300 000
A. I.	1. Základní kapitál	300 000	300 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly		
	3. Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	-81 071	-74 387
A. II.	1. Emisní ážio	96	96
	2. Ostatní kapitálové fondy	438	438
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-81 605	-74 921
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společnosti		
	5. Rozdíl z přeměn společnosti		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	60 136	60 149
A. III.	1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	60 000	60 000
	2. Statutární a ostatní fondy	136	149
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	574 877	482 794
A. IV.	1. Nerozdělený zisk minulých let	574 877	482 794
	2. Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	184 319	136 083
B.	Cizí zdroje	1 667 364	1 654 223
B. I.	Rezervy		1 600
B. I.	1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky		
	3. Rezerva na daň z příjmů		
	4. Ostatní rezervy		1 600
B. II.	Dlouhodobé závazky	2 591	179
B. II.	1. Závazky z obchodních vztahů		
	2. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		
	3. Závazky - podstatný vliv		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy		
	6. Vydané dluhopisy		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě		
	8. Dohadné účty pasivní		
	9. Jiné závazky		
	10. Odložený daňový závazek	2 591	179
B. III.	Krátkodobé závazky	781 472	761 833
B. III.	1. Závazky z obchodních vztahů	725 594	698 964
	2. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		
	3. Závazky - podstatný vliv		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
	5. Závazky k zaměstnancům	7 859	3 519
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 378	1 336
	7. Stát - daňové závazky a dotace	9 802	22 924
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	18 814	4 612
	9. Vydané dluhopisy		
	10. Dohadné účty pasivní	17 917	14 540
	11. Jiné závazky	108	15 938
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	883 301	890 611
B. IV.	1. Bankovní úvěry dlouhodobé		
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	883 301	890 611
	3. Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	616	279
C. I.	1. Výdaje příštích období	5	183
	2. Výnosy příštích období	611	96

Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)		2012	2011
I.	Tržby za prodej zboží	13 404 916	13 294 289
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	13 098 553	13 039 870
+	Obchodní marže	306 363	254 419
II.	Výkony	40 231	59 531
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	40 231	59 531
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti		
3.	Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	46 802	51 035
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	6 440	5 470
B. 2.	Služby	40 362	45 565
+	Přidaná hodnota	299 792	262 915
C.	Osobní náklady	81 478	67 612
C. 1.	Mzdové náklady	54 175	42 503
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	9 357	8 966
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	16 373	14 721
C. 4.	Sociální náklady	1 573	1 422
D.	Daně a poplatky	274	677
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	9 854	9 542
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	453	550
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	453	550
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	128	527
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	128	527
F. 2.	Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	- 20 733	1 362
IV.	Ostatní provozní výnosy	695 337	1 041 504
H.	Ostatní provozní náklady	713 833	1 040 439
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	210 748	184 810
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky	5 442	7 505
N.	Nákladové úroky	14 481	17 248
XI.	Ostatní finanční výnosy	398 169	361 577
O.	Ostatní finanční náklady	369 178	366 896
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	19 952	-15 062
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	46 381	33 665
Q. 1.	-splatná	43 969	29 740
Q. 2.	-odložená	2 412	3 925
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	184 319	136 083
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S. 1.	-splatná		
S. 2.	-odložená +/-		
*	Mimořádný výsledek hospodaření		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	184 319	136 083
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	230 700	169 748

Balance sheet and Income Statement of METALIMEX a. s.

Balance sheet, net - Assets

(in TCZK)		2012	2011
TOTAL ASSETS		2,706,241	2,559,141
A.	Receivables for subscribed registered capital		
B.	Fixed assets	356,642	378,127
B. I.	Intangible fixed assets	1,748	2,532
B. I. 1.	Incorporation expenses		
2.	Research and development		
3.	Software	1,748	2,532
4.	Intellectual property rights		
5.	Goodwill		
6.	Other intangible fixed assets		
7.	Intangible fixed assets under construction		
8.	Advance payments for intangible fixed assets		
B. II.	Tangible fixed assets	185,238	185,407
B. II. 1.	Land	1,526	1,526
2.	Buildings	160,804	163,132
3.	Plant and equipment	11,046	12,127
4.	Cultivated areas		
5.	Adult livestock		
6.	Other tangible fixed assets	11,862	8,622
7.	Tangible fixed assets under construction		
8.	Advance payments for tangible fixed assets		
9.	Adjustments to acquired fixed assets		
B. III.	Long-term investments	169,656	190,188
B. III. 1.	Investments in group undertakings	21,010	17,097
2.	Investments in associated companies	87,964	98,562
3.	Other long-term securities and ownership interests		
4.	Loans - group undertakings, associated companies	60,682	74,529
5.	Other long-term investments		
6.	Long-term investments (provisional value)		
7.	Advance payments for long-term investments		
C.	Current assets	2,348,041	2,179,741
C. I.	Inventories	369,757	206,333
C. I. 1.	Raw materials	42	41
2.	Work-in-progress and semi-finished products		
3.	Finished goods		
4.	Young and other livestock		
5.	Goods for resale	369,715	206,292
6.	Advance payments for inventories		
C. II.	Long-term receivables		
C. II. 1.	Trade receivables		
2.	Receivables - group undertakings		
3.	Receivables - associated companies		
4.	Receivables from shareholders/owners and alliance partners		
5.	Long-term advances paid		
6.	Estimated receivables		
7.	Other receivables		
8.	Deferred tax asset		
C. III.	Short-term receivables	1,948,782	1,965,529
C. III. 1.	Trade receivables	1,835,511	1,904,820
2.	Receivables - group undertakings	27,551	22,443
3.	Receivables - associated companies		
4.	Receivables from shareholders/owners and alliance partners		
5.	Social security and health insurance		
6.	Tax receivables		4,254
7.	Short-term advances paid	935	1,698
8.	Estimated receivables	72,320	31,990
9.	Other receivables	12,465	324
C. IV.	Short-term financial assets	29,502	7,879
C. IV. 1.	Cash	483	497
2.	Bank accounts	29,019	7,382
3.	Short-term securities and ownership interests		
4.	Short-term investments (provisional value)		
D. I.	Deferrals	1,558	1,273
D. I. 1.	Prepaid expenses	1,518	1,218
2.	Complex prepaid expenses		
3.	Accrued revenues	40	55

Balance sheet, net - Liabilities and Equity

(v tis. Kč)		2012	2011
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		2,706,241	2,559,141
A.	Equity	1,038,261	904,639
A. I.	Registered capital	300,000	300,000
A. I. 1.	Registered capital	300,000	300,000
	2. Own shares and ownership interests		
	3. Changes in registered capital		
A. II.	Capital contributions	-81,071	-74,387
A. II. 1.	Share premium	96	96
	2. Other capital contributions	438	438
	3. Revaluation of assets and liabilities	-81,605	-74,921
	4. Revaluation reserve on transformations		
	5. Differences resulting from transformations		
A. III.	Reserve funds, undistributable fund and other funds from profit	60,136	60,149
A. III. 1.	Statutory reserve fund/Undistributable fund	60,000	60,000
	2. Statutory and other funds	136	149
A. IV.	Retained earnings	574,877	482,794
A. IV. 1.	Retained profits	574,877	482,794
	2. Accumulated losses		
A. V.	Profit (loss) for the current period (+/-)	184,319	136,083
B.	Liabilities	1,667,364	1,654,223
B. I.	Provisions		1,600
B. I. 1.	Tax-deductible provisions		
	2. Provision for pensions and other similar payables		
	3. Income tax provision		
	4. Other provisions		1,600
B. II.	Long-term liabilities	2,591	179
B. II. 1.	Trade payables		
	2. Liabilities - group undertakings		
	3. Liabilities - associated companies		
	4. Liabilities to shareholders/owners and alliance partners		
	5. Long-term advances received		
	6. Debentures and bonds issued		
	7. Long-term bills of exchange payable		
	8. Estimated payables		
	9. Other payables		
	10. Deferred tax liability	2,591	179
B. III.	Short-term liabilities	781,472	761,833
B. III. 1.	Trade payables	725,594	698,964
	2. Liabilities - group undertakings		
	3. Liabilities - associated companies		
	4. Liabilities to shareholders/owners and alliance partners		
	5. Payables to employees	7,859	3,519
	6. Payables to social security and health insurance	1,378	1,336
	7. Tax liabilities and subsidies	9,802	22,924
	8. Short-term advances received	18,814	4,612
	9. Debentures and bonds issued		
	10. Estimated payables	17,917	14,540
	11. Other payables	108	15,938
B. IV.	Bank loans and overdrafts	883,301	890,611
B. IV. 1.	Long-term bank loans		
	2. Short-term bank loans	883,301	890,611
	3. Short-term financial liabilities		
C. I.	Accruals	616	279
C. I. 1.	Accrued expenses	5	183
	2. Deferred revenues	611	96

Income Statement

(in TCZK)		2012	2011
I.	Revenue from goods	13,404,916	13,294,289
A.	Cost of goods sold	13,098,553	13,039,870
+	Gross profit	306,363	254,419
II.	Revenue from production	40,231	59,531
II. 1.	Revenue from own products and services	40,231	59,531
2.	Change in inventory of own production		
3.	Own work capitalised		
B.	Cost of sales	46,802	51,035
B. 1.	Materials and consumables	6,440	5,470
B. 2.	Services	40,362	45,565
+	Added value	299,792	262,915
C.	Personnel expenses	81,478	67,612
C. 1.	Wages and salaries	54,175	42,503
C. 2.	Remuneration of board members	9,357	8,966
C. 3.	Social security and health insurance expenses	16,373	14,721
C. 4.	Social expenses	1,573	1,422
D.	Taxes and charges	274	677
E.	Depreciation of intangible and tangible fixed assets	9,854	9,542
III.	Proceeds from disposals of fixed assets and raw materials	453	550
III. 1.	Proceeds from disposals of fixed assets	453	550
III. 2.	Proceeds from disposals of raw material		
F.	Net book value of fixed assets and raw materials sold	128	527
F. 1.	Net book value of fixed assets sold	128	527
F. 2.	Raw materials sold		
G.	Change in provisions and adjustments relating to operating activity and change in complex prepaid expenses	- 20,733	1,362
IV.	Other operating revenues	695,337	1,041,504
H.	Other operating expenses	713,833	1,040,439
V.	Transfer of operating revenues		
I.	Transfer of operating expenses		
*	Operating profit (loss)	210,748	184,810
VI.	Proceeds from sale of securities and ownership interests		
J.	Securities and ownership interests sold		
VII.	Revenue from long-term investments		
VII. 1.	Revenue from investments in group undertakings and associated companies		
VII. 2.	Revenue from other long-term securities and ownership interests		
VII. 3.	Revenue from other long-term investments		
VIII.	Revenue from short-term financial investments		
K.	Financial assets expenses		
IX.	Revenue from revaluation of securities and derivatives		
L.	Expenses for revaluation of securities and derivatives		
M.	Change in provisions and adjustments relating to financial activity		
X.	Interest revenue	5,442	7,505
N.	Interest expense	14,481	17,248
XI.	Other financial revenues	398,169	361,577
O.	Other financial expenses	369,178	366,896
XII.	Transfer of financial revenues		
P.	Transfer of financial expenses		
*	Profit (loss) from financial operations	19,952	-15,062
Q.	Income tax on ordinary profit (loss)	46,381	33,665
Q. 1.	- current	43,969	29,740
Q. 2.	- deferred	2,412	3,925
**	Profit (loss) on ordinary activities after tax	184,319	136,083
XIII.	Extraordinary revenue		
R.	Extraordinary expenses		
S.	Income tax on extraordinary profit (loss)		
S. 1.	- current		
S. 2.	- deferred +/-		
*	Extraordinary profit (loss)		
T.	Transfer of profit or loss to partners		
***	Profit (loss) for the accounting period	184,319	136,083
****	Profit (loss) before tax	230,700	169,748

Významné události od 1. ledna 2013 do data vydání Výroční zprávy

Material events occurring between 1 January 2013 and the date of issuing the annual report

V období od 1. ledna 2013 do data vydání této Výroční zprávy nedošlo k žádným významným událostem, které by podstatným způsobem ovlivnily chod společnosti.

No material events occurred between 1 January 2013 and the date of issuing the annual report that would significantly affect activities of the Company.

Identifikační a kontaktní údaje společnosti

Contact information

Název společnosti: METALIMEX a. s.
Sídlo společnosti: Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1
IČ: 000 00 931
DIČ: CZ00000931
Telefon: +420 224 492 111
e-mail: info@metalimex.cz
Internetová adresa: <http://www.metalimex.cz>

Company name: METALIMEX a. s.
Registered office: Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1
ID No.: 000 00 931
Tax ID. No.: CZ00000931
Telephone: +420 224 492 111
E-mail: info@metalimex.cz
Website: <http://www.metalimex.cz>

Útvar generálního ředitele

Telefon: +420 224 492 243
Fax: +420 222 233 158, +420 224 492 710

CEO's Department

Telephone: +420 224 492 243
Fax: +420 222 233 158, +420 224 492 710

Útvar výkonného ředitele

Telefon: +420 224 492 245
Fax: +420 222 233 158

Managing Director's Department

Telephone: +420 224 492 245
Fax: +420 222 233 158

Útvar finanční ředitelky

Telefon: +420 224 492 321
Fax: +420 224 492 452/720

CFO's Department

Telephone: +420 224 492 321
Fax: +420 224 492 452/720

Útvar obchodního ředitele

Telefon: +420 224 492 283
Fax: +420 224 492 760

CCO's Department

Telephone: +420 224 492 283
Fax: +420 224 492 760

Útvar ředitele pro provoz a controlling

Telefon: +420 224 492 151
Fax: +420 224 492 790

Operations and Controlling Director's Department

Telephone: +420 224 492 151
Fax: +420 224 492 790

Útvar ředitele divize rozvojových projektů a dopravy

Telefon: +420 224 492 240, +420 224 492 241
Fax: +420 224 492 771

Development Projects and Transportation Division Director's Department

Telephone: +420 224 492 240, +420 224 492 241
Fax: +420 224 492 771

Veškeré dokumenty a podklady, použité ve Výroční zprávě, týkající se společnosti METALIMEX a. s., jsou k nahlédnutí v sídle společnosti.

All documents and supporting materials relating to METALIMEX a. s. that have been used in the annual report are available at the Company's registered office.

METALIMEX a. s.
Štěpánská 621/34
112 17 Praha 1
Česká republika

Telefon: +420 224 492 111
e-mail: info@metalimex.cz
www.metalimex.cz

Design and production: KUKLIK.CZ