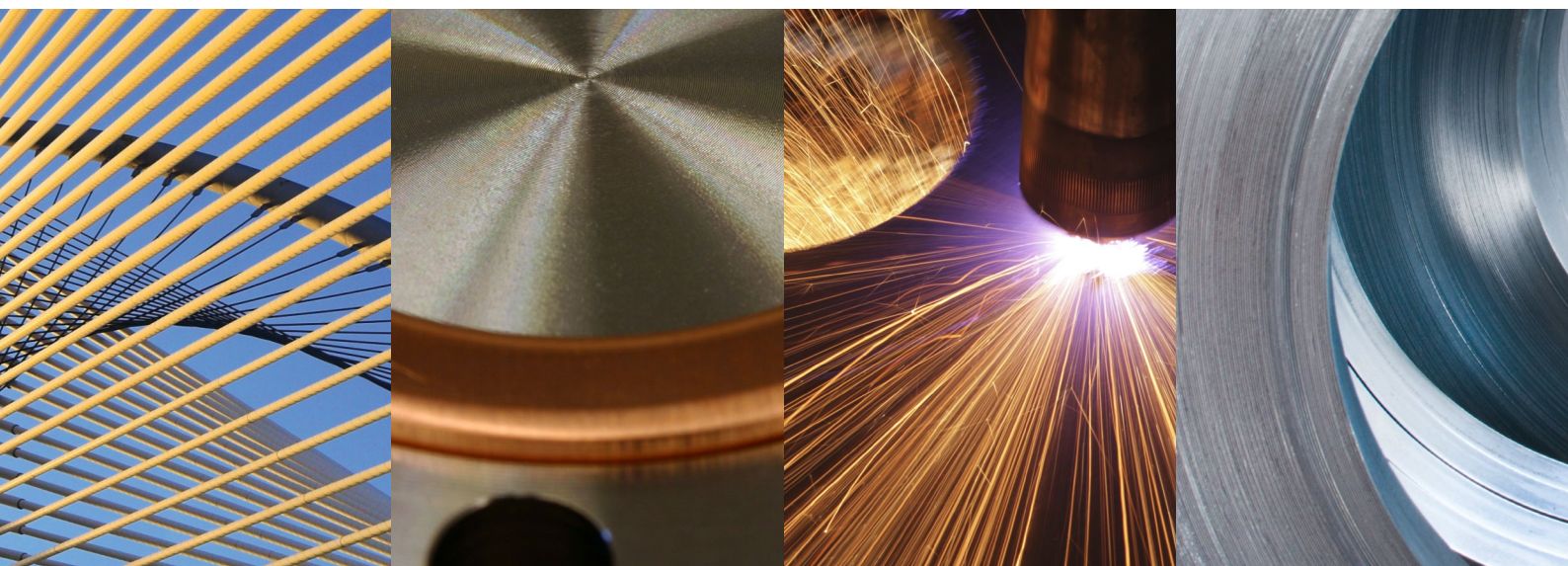


**METALIMEX**



**2022**

**Výroční zpráva  
Annual report**





**2022**

**Výroční zpráva  
Annual report**

# Obsah

- 4/ Úvodní slovo předsedy představenstva**
  
- 8/ Profil společnosti**
- 8/ Základní údaje o společnosti
- 9/ Orgány společnosti
- 12/ Údaje o akcích společnosti METALIMEX a. s.
- 13/ Postavení společnosti ve skupině vzájemně propojených osob
- 16/ Vnitřní organizační struktura společnosti
- 17/ Prohlášení
  
- 20/ Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku v roce 2022, záměry v roce 2023**
- 20/ Oblasti strategického rozvoje
- 22/ Rozvoj obchodu a záměry v roce 2023
- 24/ Hodnocení pozice společnosti na trhu
- 26/ Obrat společnosti a jeho struktura
- 27/ Výsledek hospodaření
- 28/ Provozní výsledek hospodaření
- 31/ Rozvaha společnosti
- 35/ Zhodnocení finanční situace společnosti
- 37/ Personální a sociální oblast
- 39/ Udržitelnost
  
- 42/ Zpráva auditora**
  
- 50/ Výkaz zisku a ztráty a Rozvaha společnosti METALIMEX a. s.**
  
- 58/ Významné události od 1. ledna 2023 do data vydání Výroční zprávy**
  
- 59/ Identifikační a kontaktní údaje společnosti**

# Contents

- 4/ Introduction by the Chairman of the Board of Directors**
  
- 8/ Company profile**
  - 8/ Basic information about the Company
  - 9/ Company's statutory bodies
- 12/ Information about METALIMEX a. s. shares
- 13/ Position within the group of related parties
- 16/ Internal organisational structure
- 17/ Declaration
  
- 20/ Report of the Board of Directors on business activities and the state of assets in 2022, plans for 2023**
  - 20/ Strategic development
  - 22/ Trade development and plans for 2023
  - 24/ Market position
  - 26/ Revenues and their structure
  - 27/ Net results
  - 28/ Operating results
  - 31/ Balance sheet
  - 31/ Rozvaha společnosti
  - 35/ Financial position
  - 37/ Human resources and employee benefits
  - 39/ Sustainability
  
- 46/ Auditor's Report**
  
- 54/ Income statement and Balance sheet of METALIMEX a. s.**
  
- 58/ Material subsequent events between 1 January 2023 and the date of publishing the annual report**
  
- 59/ Identification and contact information**

## Úvodní slovo předsedy představenstva Introduction by the Chairman of the Board of Directors



Vážení akcionáři,  
Vážení obchodní partneři,

obchodní společnost METALIMEX a. s. splnila v roce 2022 všechny rozhodující ukazatele, které jsou pro činnost obchodní společnosti charakteristické.

Díky své tradici na trhu, vhodné diverzifikaci a hospodářským výsledkům se řadí společnost METALIMEX a. s. dlouhodobě mezi nejvýznamnější obchodní společnosti ve středoevropském regionu. Docílené výsledky společnosti dokladují nejen vysokou obchodní aktivitu na světových i tuzemských trzích, ale zároveň i profitabilitu obchodní činnosti.

Tržby společnosti z obchodní činnosti dosáhly výše 38 660 mil. CZK s docílením zisku před zdaněním ve výši 950 mil. CZK. Za podstatnou považuji zejména skutečnost, že se daří i přes turbulence na trhu průběžně rozšiřovat dodavatelsko-odběratelské portfolio včetně jednotlivých činností ve struktuře obchodu.

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.

V Praze, dne 12. května 2023



**Ing. Petr Otava**  
předseda představenstva  
Chairman of the Board of Directors

Dear Shareholders,  
Dear business partners,

In 2022, METALIMEX a. s. met all key performance indicators that are characteristic of the business line of the Company.

With its tradition in the market, suitable diversification and its economic performance, the Company continues to rank among the leading trading companies in the Central European region. The results achieved illustrate not only the Company's high level of trading activity on global and local markets but also the profitability of its business activity.

The Company's revenues from trading activities amounted to CZK 38,660 million, generating a profit before tax of CZK 950 million. I consider it important that despite the turbulent market environment, we have been successful in the continuous expansion of our supplier-customer portfolio including our individual activities in the trading structure.

Risk management also plays an essential and increasingly important role within our trading activity and forms its integral part. METALIMEX a. s. maintains a consistently high financial stability and creditworthiness with the 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.

In Prague on 12 May, 2023



# We offer segments for metallurgical and building industry

PEVNÁ PALIVA SOLID FUELS OCEL STEEL  
BAREVNÉ KOVY NON-FERROUS METALS ODPADY  
BAREVNÝCH KOVŮ A OCELI NON-FERROUS  
SCRAP ŽELEZNÁ RUDA A OSTATNÍ TRADING IRON  
ORE AND OTHER TRADING



We trade in all base non-ferrous metals (aluminium, zinc, copper, nickel, tin and lead) and provide their pricing on the London Metal Exchange.





**ENERGETICKÉ UHLÍ  
STEAM COAL MĚDĚNÉ  
A MOSAZNÉ POLOTOVARY  
COPPER AND BRASS  
SEMI-PRODUCTS  
HLINÍKOVÉ PLECHY  
A PÁSY ALUMINIUM  
SHEETS AND STRIPS  
ČERNOUHELNÝ  
MULTIPRACH PULVERIZED  
BLACK COAL DUST  
ANTRACIT ANTHRACITE  
KOKS COKE**



Obchodujeme se všemi  
základními barevnými kovy (hliník,  
zinek, měď, nikl, cín a olovo)  
a provádíme zajištění jejich cen  
na londýnské burze kovů.

**Nabízíme produkty  
pro hutní a stavební  
průmysl**

## 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.

##### 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 týměž 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.

#### Basic information about the Company

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.

##### Business name

METALIMEX a. s.

##### Legal form

joint-stock company

##### Identification number

000 00 931

##### Registered office

Štěpánská 621/34, 112 17 Prague 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 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.

**Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:**

ke dni 31. prosinec 2022 má společnost 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 - obory: Nakládání s odpady (vyjma nebezpečných); Zprostředkování obchodu a služeb; Velkoobchod a maloobchod; skladování, balení zboží, manipulace s nákladem a technické činnosti v dopravě; Zasilatelství a zastupování v celním řízení; Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat hostingové a související činnosti a webové portály; Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy,
- prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické.

**Orgány společnosti**

Společnost zvolila systém vnitřní struktury společnosti, ve kterém se zřizuje představenstvo a dozorčí rada, tzv. systém dualistický.

**Valná hromada**

Nejvyšším orgánem akciové společnosti je valná hromada. Do její působnosti náleží vše, co je jí svěřeno zákonem 90/2012 Sb. (Zákon o obchodních společnostech a družstvech). Konkrétní činnosti jsou uvedeny ve Stanovách akciové společnosti METALIMEX a. s. v platném znění ze dne 20. 12. 2021. Řádná valná hromada se koná nejméně jednou za kalendářní rok.

**Principal activities recorded in the Commercial**

**Register:** The principal activities recorded in the Commercial Register as at 31 December 2022 were as follows:

- accounting advisory, bookkeeping, maintenance of tax records;
- manufacturing, trade and services not specified in appendixes 1 to 3 of the Trade Licensing Act: waste management (except hazardous); Mediation of trade and services; Wholesale and retail trade; warehousing, packaging of goods, cargo handling and technical activities in transport; Freight forwarding and customs representation; Provision of software, information technology consultancy, data processing, hosting and related activities and web portals; Services in the field of administrative management and services of organizational and economic nature;
- sale of chemical substances and mixtures classified as highly toxic and toxic.

**Company's statutory bodies**

The Company has chosen a corporate governance structure comprising a Board of Directors and a Supervisory Board, i.e., a dualistic system.

**General meeting**

The general meeting is the highest body of the joint-stock company, with authority vested by Act No. 90/2012 Coll., on Corporations and Cooperatives, to deal with all matters as defined therein. Specific activities are listed in the articles of association of METALIMEX a. s. dated 20 December 2021. A regular general meeting takes place at least once per calendar year.

### 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.

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. Opětná volba člena představenstva je možná. Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný.

Představenstvo zasedá zpravidla každý měsíc.

K 31. prosinci 2022 zasedalo představenstvo v následujícím složení:

**Ing. Petr Otava - předseda představenstva**

Postavení ve společnosti: Chief Executive Officer

**Ing. Miroslav Záhorec - místopředseda představenstva**

Postavení ve společnosti: Chief Financial Officer

**Ing. David Bečvář - místopředseda představenstva**

Postavení ve společnosti: Aluminium Division Director

**Ing. Daniel Trnka - člen představenstva**

Postavení ve společnosti: Chief Commercial Officer

**Ing. Jana Zimová - člen představenstva**

Postavení ve společnosti: HR Director

**Ing. Petr Labuzík - člen představenstva**

Postavení ve společnosti: Coal Division Director

Dne 1. ledna 2022 byla nově kooptována do tohoto orgánu Ing. Jana Zimová.

### Board of Directors

The Board of Directors is the statutory body acting on the Company's behalf. It decides on all matters other than those falling under the vested power of the general meeting or Supervisory Board by law or the articles of association, in particular matters of business and operations.

The 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.

Its members as at 31 December 2022 were as follows:

**Petr Otava - Chairman of the Board of Directors**

Position in the Company: Chief Executive Officer

**Miroslav Záhorec - Vice-Chairman of the Board of Directors**

Position in the Company: Chief Financial Officer

**David Bečvář - Vice-Chairman of the Board of Directors**

Position in the Company: Aluminium Division Director

**Daniel Trnka - Member of the Board of Directors**

Position in the Company: Chief Commercial Officer

**Jana Zimová - Member of the Board of Directors**

Position in the Company: HR Director

**Petr Labuzík - Member of the Board of Directors**

Position in the Company: Coal Division Director

On 1 January 2022, Jana Zimová was co-opted into the Board of Directors.

**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 2022 pracoval tento orgán ve stejném složení jako v roce 2021. Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2022 je následující:

**JUDr. Rostislav Doleček – předseda dozorčí rady**

Postavení ve společnosti: právní zástupce, advokát

**Ing. Monika Sofronová – místopředseda dozorčí rady**

Postavení ve společnosti: Economic & Tax Director

**Ing. Zuzana Rezková – člen dozorčí rady**

Postavení ve společnosti: Group Treasury Director

**Výkonný management společnosti  
k 31. prosinci 2022:**

Chief Executive Officer

**Ing. Petr Otava**

Chief Financial Officer

**Ing. Miroslav Záhorec**

Chief Commercial Officer

**Ing. Daniel Trnka**

HR Director

**Ing. Jana Zimová**

**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 a plan for 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 employees. Members of the Supervisory Board are elected for a three-year term and can be re-elected.

In 2022, the composition of the Supervisory Board did not change. Its members as at 31 December 2022 were as follows:

**Rostislav Doleček – Chairman of the Supervisory Board**

Position in the Company: legal representative, lawyer

**Monika Sofronová – Vice-Chair of the Supervisory Board**

Position in the Company: Economic & Tax Director

**Zuzana Rezková – Member of the Supervisory Board**

Position in the Company: Group Treasury Director

**Executive management  
as at 31 December 2022:**

Chief Executive Officer

**Petr Otava**

Chief Financial Officer

**Miroslav Záhorec**

Chief Commercial Officer

**Daniel Trnka**



Metals Division Director

**Ing. Josef Bříza**

Brass & Copper Division Director

**Ing. Dimitris Kristalas**

Steel, Raw Materials & Trading Division Director

**Ing. Martin Tietz**

Aluminium Division Director

**Ing. David Bečvář**

Coal Division Director

**Ing. Petr Labuzík**

Coke Division Director

**Sylwia Williams**

HR Director

**Jana Zimová**

Metals Division Director

**Josef Bříza**

Brass & Copper Division Director

**Dimitris Kristalas**

Steel, Raw Materials & Trading Division Director

**Martin Tietz**

Aluminium Division Director

**David Bečvář**

Coal Division Director

**Petr Labuzík**

Coke Division Director

**Sylwia Williams**

## 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.

Jediným akcionářem je společnost MTX Group a.s. se sídlem Štěpánská 621/34, 110 00 Praha 1, IČO: 274 41 261, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10649.

## Information about METALIMEX a. s. shares

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

The sole shareholder is MTX Group a.s., with its registered office at Štěpánská 621/34, 110 00 Praha 1, identification number: 274 41 261, recorded in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, section B, insert 10649.



## Postavení společnosti ve skupině vzájemně propojených osob

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

Informace o změnách ve struktuře konsolidačního celku, ke kterým došlo v průběhu rozhodného období, jsou uvedeny ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami. Schéma skupiny propojených osob (včetně vlastnických podílů) k 31. prosinci 2022 je uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, která je součástí této Výroční zprávy.

Společnost METALIMEX a. s. je obchodní společností, jejímž úkolem v rámci konsolidačního celku je na jedné straně nakupovat vstupní suroviny pro výrobu a na druhé straně zajistit prodej výrobků z produkce výrobních společností patřících do stejné skupiny propojených osob.

### Charakteristika činnosti členů skupiny vzájemně propojených osob, se kterými společnost spolupracuje v obchodní oblasti:

#### Povrly Copper Industries a.s.

V oboru válcovaných a lisovaných produktů z mědi a mosazi patří tato společnost k českým výrobcům s dlouhou tradicí. Výrobní sortiment tvoří především plechy, pasy, pruhy, svitky, kalíšky a rondelky, které jsou důležitým polotovarem pro mnoho průmyslových oborů. Současný výrobní sortiment je rozdělen do tří segmentů - střešní aplikace, průmyslové aplikace a obranný segment. Společnost věnuje značnou pozornost investicím do nových technologií, úsporám energií a ochraně životního prostředí. Výrobky jsou dodávány kromě tuzemska i do řady zemí světa. Společnost patří k významným zaměstnavatelům Ústeckého kraje.

## Position within the group of related parties

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

Information on changes in the consolidated group's structure that took place in the relevant period are described in the report on relations between the related parties. Related-party structure (including ownership interests) as at 31 December 2022 is stated in the Report on relations between related parties which forms part of this Annual Report.

METALIMEX a. s. is a trading company whose role within the consolidated group is to procure input raw materials for group manufacturing companies as well as to manage the sales of products generated by these companies.

### Description of the related parties with whom the Company cooperates in business area:

#### Povrly Copper Industries a.s.

This company is a traditional Czech manufacturer of rolled and pressed copper and brass products. Its product range mainly includes copper and brass sheets and strips, beans, rolls, cups and roundels, used as key semi-finished product in many industries. The existing production range can be subdivided into three segments - roofing materials, industrial materials and defence segment. The Company pays considerable attention to investing in new technologies, energy savings and environmental protection. The products are supplied both on the domestic market and exported to a number of foreign countries. The Company is a major employer in the Ústí nad Labem region.

**PCI Trading s.r.o.**

Obchodní společnost zabývající se výhradně prodejem té části produkce společnosti Povrly Copper Industries a.s., při kterém je vyžadována exportní licence.

**Czech Mill a.s.**

Moderní společnost, která disponuje špičkovou technologií pro obor stavebnictví a výrobu oceli. Společnost zavedla do svého portfolia nový produkt vhodný pro stavebnictví (výroba betonu), který byl na trh uveden pod názvem „EKO popílek 450“.

**AL INVEST Břidličná, a.s.**

Významný evropský a největší český výrobce obalových materiálů na bázi PE a hliníkové folie a válcovaných polotovarů (folie, plechy) z hliníku a jeho slitin. Společnost rozšířila svoje portfolio výrobků o speciální hliníkové desky určené zejména pro segment průmyslové automatizace. Značná pozornost je věnována výzkumu a inovacím technologie. Výrobky této společnosti jsou prodávány v rámci celého evropského regionu i řady mimoevropských zemí. Společnost je členem mezinárodní hliníkářské asociace EAFA, obalové asociace SYBA, Jihočeské hospodářské komory a Sdružení českých zkušeben a laboratoří.

**OKK Koksovny, a.s.**

Hlavním výrobním programem této společnosti je produkce koksu, suroviny nezbytné nejen pro výrobu železa a litiny, ale i pro celou řadu dalších odvětví. Koks se vyrábí prakticky ze všech druhů uhlí vhodného pro koksování. V oboru výroby koksu patří tato společnost ke světové špičce. Společnost OKK Koksovny, a.s. nabízí široký sortiment koksů pro slévárenskou a hutní výrobu, výrobu izolačních hmot, speciální metalurgii, recyklaci a jiné účely. Dalšími výrobky jsou koksochemické produkty, které vznikají při vysokoteplotní karbonizaci uhlí. Společnost OKK Koksovny, a.s. je významným členem České koksárenské společnosti.

**PCI Trading s.r.o.**

The trading company is solely engaged in the sale of the part of the production of Povrly Copper Industries a.s., for which an export licence is required.

**Czech Mill a.s.**

A modern company employing state-of-the art technology for the construction segment and the production of steel. The company introduced into its portfolio a new product suitable for the construction industry (concrete production), and launched it on the market under the name "EKO popílek 450".

**AL INVEST Břidličná, a.s.**

A leading European and the largest Czech manufacturer of PE and aluminium-based packaging materials and rolled semi-finished products (foils, sheets) made of aluminium and its alloys. The company has extended its product portfolio to also include special aluminium boards designed mainly for the industrial automation segment. Considerable attention is paid to technology research and innovation. The company's production is sold across Europe and exported to a number of non-European countries. 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.

**OKK Koksovny, a.s.**

The principal activity of the company is the production of coke, which is an important raw material for manufacturing of iron and cast iron and for a number of other industries. Coke is made of all types of coal suitable for coking. The company belongs to the top global manufacturers of coke. OKK Koksovny, a.s. offers a wide range of coke for foundry and metallurgical manufacturing, insulation materials production, special metallurgical production, recycling and other purposes. Other products include chemical by-products arising

**Amex Coal Sp. z o.o.**

Převažující činností společnosti je poskytování komplexních servisních služeb spojených s importem, exportem a skladováním uhlí, koksu, rud a jiných surovin v přístavech regionu střední a východní Evropy.

**METALIMEX Deutschland GmbH**

Do kompetence této obchodní společnosti patří vyhledávání nových obchodních příležitostí a prodej černouhelného koksu a černouhelného multiprachu na území Německa, Holandska, Belgie, Lucemburska a Velké Británie. Využívá k tomu výrobní kapacity firem OKK Koksovny, a.s. a Czech Mill a.s., což umožňuje pružné a plynulé dodávky uhelných produktů do různých průmyslových odvětví. Znalost zmíněných trhů a individuálních požadavků odběratelů je velkým přínosem.

**Strojmetal Singen GmbH**

Úkolem této společnosti je akvizice partnerů pro obchodování s výrobky (mimo výkovky) a Al polotovary na evropských, zejména na německy mluvících trzích.

**Strojmetal Aluminium Forging a.s.**

Společnost se sídlem v Kamenici u Prahy jejíž historie sahá až do roku 1824. V současné době se v Kamenici a v provozovně v Bruntále z hliníku a speciálních hliníkových slitin vyrábí kované podvozkové díly do osobních automobilů předních světových značek s nejvyššími nároky na pevnost a životnost, které jsou následně obrobena a dále se dodávají již jako komponenty doplněné o stabilizační prvky.

from the high-temperature carbonisation of coal. OKK Koksovny, a.s. is a major member of the Czech Cokemaking Society.

**Amex Coal Sp. z o.o.**

The company's major activity is the provision of comprehensive services associated with import, export and storage of coal, coke, ores and other raw materials at the ports of the CEE region.

**METALIMEX Deutschland GmbH**

This company is responsible for searching for new business opportunities and sale of black coal coke and pulverised black coal dust in Germany, the Netherlands, Belgium, Luxembourg and Great Britain. It uses the production capacities of OKK Koksovny, a.s and Czech Mill a.s., thus enabling flexible and continuous supply of coal products to various industries. Using the knowledge of relevant markets and individual requirements of its customers is a major advantage.

**Strojmetal Singen GmbH**

The role of the company is to acquire partners for trade in products (except for forged products) and aluminium semi-finished products in European, mainly German-speaking markets.

**Strojmetal Aluminium Forging a.s.**

A company with its registered office at Kamenice u Prahy with a history dating back to 1824. At present, aluminium and special aluminium alloys are used here, and in the Bruntál plant, for the production of forged undercarriages for motor vehicles of major global brands, requiring high-quality strength and durability. These products are then machine-worked and supplied as components including stabilisation elements.

## Vnitřní organizační struktura společnosti

Významnou změnou ve struktuře společnosti bylo vytvoření nové pozice Chief Commercial Officer, která vede 6 obchodních divizí.

Obchodní činnost společnosti zajišťují divize, pod které spadají jednotlivé „Business Unit“ specializující se na obchod s jednotlivými komoditami.

Se všemi divizemi spolupracují útvary zákaznického servisu „Back Office“, které jsou řízeny divizními řediteli. Jejich úkolem je zabezpečit hladký průběh obchodních transakcí.

Ostatní činnosti společnosti řídí CEO (Human Resources, Facility) nebo CFO (Treasury, Economic & Tax, Information Technology a Information System).

### Metals Division

Hlavní činností divize je zajištění vstupních surovin na bázi barevných kovů pro výrobní závody ve skupině MTX Group a rovněž trading s těmito surovinami na třetí strany včetně nabídky služeb souvisejících se zajištěním cen na LME. Jedná se zejména o primární hliník, zinek, měděné katody, nikl, cín, olovo, hořčík, přísadové kovy, hliníkové slitiny a polotovary na bázi hliníku, dále pak feroslitiny a materiály s obsahem drahých kovů.

### Brass & Copper Division

Tato divize je zaměřena na prodej válcovaných a lisovaných hutních polotovarů z mědi a ze slitin na bázi mědi (mosaz). Výhradním dodavatelem těchto polotovarů je výrobní závod Povrly Copper Industries, a.s., člen skupiny MTX Group.

### Steel, Raw Materials & Trading Division

Náplň činnosti této divize tvoří obchod s ocelovými výrobky a polotovary (plechy, pasy, trubky, profily, tvarové výpalky, bramy), odpady barevných kovů (Cu, mosaz, Al), ocelovým šrotem, železnou rudou, jakož i dalšími komoditami (solární komponenty,

## Internal organisational structure

Major change in the Company's organisational structure was the creation of a new position of Chief Commercial Officer heading six business divisions.

The business activity of the Company is carried out by divisions which head Business Units specialising in trading in various commodities.

All divisions are supported by customer service departments (Back Office) headed by the respective division directors, ensuring the smooth settlement of all business transactions.

Other activities are performed by departments managed either by the CEO (Human Resources, Facility), or the CFO (Treasury, Economic & Tax, Information Technology and Information System).

### Metals Division

The principal activity of this division is the procurement of raw materials – non-ferrous metals for the production plants within the MTX Group, and trading in these materials with third parties, including the provision of services related to price fixation on the LME. This includes principally primary aluminium, zinc, copper cathodes, nickel, tin, lead, magnesium, auxiliaries, aluminium alloys and semi-finished aluminium-based products, ferrous alloys and materials with precious metal content.

### Brass & Copper Division

This division focuses on the sale of rolled and pressed metallurgical semi-finished products from copper and copper-based alloys (brass). Povrly Copper Industries a.s., a member of the MTX Group, is the exclusive supplier of these semi-finished products.

### Steel, Raw Materials & Trading Division

This division is responsible for the trade with steel products and semi-finished products (sheets, strips, tubes, profiles and shaped cut-outs, slabs),

maziva, oleje apod.) a poskytování služeb spojených s obchodní činností – např. stříhání a lisování odpadů barevných kovů.

#### Aluminium Division

Tato divize je specializovaná na prodej plochých výrobků z hliníku a jeho slitin (desky, plechy a pásy pro automobilový průmysl, folie) a obalů na bázi hliníku, plastu, kovu, papíru a jejich vzájemných kombinací z produkce společnosti AL INVEST Břidličná, a.s.

#### Coal Division a Coke Division

Hlavní náplní činností obou divizí je obchod s energetickými komoditami, jako jsou koks, koksovatelné uhlí. Coal Division zajišťuje vstupní surovinu (koksovatelné uhlí) pro potřeby OKK Koksovny, a.s. a energetické uhlí pro společnost Czech Mill a.s. Úkolem obou divizí je zajišťovat obchodní činnost při prodeji produkce jmenovaných výrobních společností, tzn. prodej všech druhů koksů a mletého uhlí pro dávkování do vysokých pecí nejen tuzemským zákazníkům, ale i partnerům ze zemí EU. Mimo jiné divize při činnosti využívají synergie silného zázemí skupiny a realizují trading jak s uhlím, tak i koksem ze zdrojů mimo OKK Koksovny, a.s.

### Prohlášení

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

METALIMEX a. s. neeviduje 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 dozorčích rad, s vedoucími pracovníky těchto společností, významné obchody, úvěry, záruky za úvěry ani další peněžní vztahy.

non-ferrous scraps (copper, brass, aluminium), steel scraps, iron ore, and other commodities (solar components, lubricants, oils, etc.), as well as for the provision of related services – for instance cutting and pressing of non-ferrous metal scrap.

#### Aluminium Division

This division specialises in sale of tabular aluminium and aluminium alloy products (plates, sheets and strips for automotive industry, foils), and packaging based on aluminium, plastic, metal, paper and their combinations, all produced by AL INVEST Břidličná, a.s.

#### Coal Division and Coke Division

The major activity of both divisions is the trade in energy commodities, such as coke, coking coal. The Coal Division ensures the supply of raw materials (coking coal) for OKK Koksovny, a.s., and steam coal for Czech Mill a.s. Both divisions are responsible for the sale of the products manufactured by the aforementioned companies, i.e., the sale of all types of coke and milled coal for blast furnaces to local and EU customers. In addition, the divisions benefit from the Group's synergy effect and trade not only in coal, but also in coke supplied by other companies besides OKK Koksovny, a.s.

### 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. does not record 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.

# We offer segments for metal industry and power engineering

**OCEL STEEL MĚDĚNÉ A MOSAZNÉ  
POLOTOVARY COPPER AND BRASS  
SEMI-PRODUCTS HLINÍKOVÉ  
PLECHY A PÁSY ALUMINIUM  
SHEETS AND STRIPS**



We trade in a wide assortment  
of rolled steel, tubes, pipes and  
semi-products.





**ENERGETICKÉ UHLÍ  
STEAM COAL HNĚDÉ  
UHLÍ/LIGNIT BROWN  
COAL/LIGNITE ŽELEZNÁ  
RUDA A OSTATNÍ TRADING  
IRON ORE AND OTHER  
TRADING**



Obchodujeme širokým sortimentem  
válcovaného materiálu ocelových  
trubek a předválek.

**Nabízíme produkty  
pro kovoprůmysl  
a energetiku**

## Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku v roce 2022, záměry v roce 2023

### Report of the Board of Directors on business activities and the state of assets in 2022, plans for 2023

#### Oblasti strategického rozvoje

V souladu se strategií skupiny MTX Group v roce 2022 byly společností dále rozvíjeny všechny strategické oblasti podnikání:

##### Barevné kovy

Neželezné kovy a zejména hliník považujeme za materiál s velkým potenciálem. Díky své neomezené recyklovatelnosti, nízké měrné hmotnosti a dobrým mechanickým vlastnostem je ideální pro použití všude tam, kde jsou tyto znaky výhodou, zejména v konstrukci dopravních prostředků.

Vedle polotovarů z hliníkových slitin se zaměřujeme na obchodování s polotovary z mosazi a ve spolupráci se společnostmi ve skupině usilujeme, stejně jako i v hliníkových polotovarech, o snižování uhlíkové stopy výrobků prostřednictvím vertikální integrace těchto operací našich zákazníků, které generují odpady.

##### Energetické komodity

Historicky se zaměřujeme na práci s palivy na bázi černého uhlí. I přes veškerá úskalí spojená s jejich používáním jsou bezesporu neustále významnou součástí energetické základny.

#### Strategic development

In line with the MTX Group strategy, all strategic business areas were developed in 2022.

##### Non-ferrous metals

Non-ferrous metals, principally aluminium, are viewed as a large-potential materials. Due to their unlimited recyclability, low specific weight and good mechanic qualities, they are ideal for use where these qualities are important, namely in motor vehicle construction.

Apart from semi-finished products made of aluminium alloys, we focus on copper semi-finished products trading, and in cooperation with other companies in the Group we focus on reducing our carbon footprint in relation to both aluminium and copper products through vertical integration with our customers in relation to waste-producing operations.

##### Energy commodities

Historically, we focus on black-coal-based fuels. Despite all challenges related to their use, they remain a significant part of the energy segment.

### Flexibilní obaly

Obaly, zejména ty flexibilní, považujeme za prostředek, jak snížit spotřebu potravin. V synergii s našimi aktivitami v hliníku a jeho recyklací usilujeme o to, aby zvýšená potřeba obalů neměla negativní vliv na životní prostředí.

Ve spolupráci se společnostmi ve skupině vyvíjíme materiály, které splňují požadavky na funkčnost, a přitom snižují díky svému složení emise skleníkových plynů.

### Trading a kapitálové služby

Kořeny našeho podnikání jsou postaveny na obchodování s komoditami, mezi které patřilo zlato i zemní plyn. V současnosti provozujeme nejen obchod se samotnými komoditami, ale i jejich zajištění vč. kurzových rizik.

Oblast zajišťování kurzových rizik budeme dále rozvíjet prostřednictvím spolupráce s finančními partnery/bankami.

### Flexible packaging

We consider flexible packaging one of the ways to reduce food consumption. In synergy with our principal activities relating to aluminium and its recycling, we attempt to ensure that increased need for packaging does not mean a negative impact on the environment.

In cooperation with other group companies, we develop materials which meet the requirements of functionality as well as reduction greenhouse gases emissions due to their composition.

### Trading and capital services

The roots of our business lie in commodity trading, including gold and natural gas. At present, we not only trade in commodities, but also perform hedging including foreign exchange rate risks.

Through cooperation with financial partners / banks, we plan to further develop currency hedging.



**Ing. David Bečvář**  
místopředseda představenstva  
Vice-Chairman of the Board  
of Directors  
Aluminium Division Director

### Rozvoj obchodu a záměry v roce 2023

Strategické záměry společnosti METALIMEX a. s. byly zpracovány na základě předpokládaného vývoje trhu jednotlivých výrobků a komodit a s ohledem na rozvojové cíle společnosti v jednotlivých divizích, business units. METALIMEX a. s. má ambici poskytovat konkurenční výhodu svým partnerům v rámci skupiny MTX Group i mimo ni prostřednictvím vytváření synergických efektů v nákupu a prodeji, využití unikátních znalostí trhu a zajištění komoditních a kurzových rizik.

### Trade development and plans for 2023

The strategic plans of METALIMEX a. s. have been prepared based on the expected market developments of individual commodities and with regard to the Company's development plans in individual divisions and business units. METALIMEX a. s. wants to provide competitive advantage to its partners in the MTX Group and outside it through synergistic effects in procurement and sale using its unique market knowledge and commodity and foreign exchange rate hedging.

Podnikatelský záměr společnosti pro rok 2023 vychází z následujících předpokladů a cílů:

- a) Strategická diverzifikace a růst podílu na trhu: Identifikace a rozvoj nových trhů pro prodej mimo skupinu MTX Group.
- b) Flexibilní dodavatelský řetězec: Identifikace a rozvoj alternativních dodavatelů pro zvýšení konkurenceschopnosti a flexibility dodavatelského řetězce.
- c) Optimalizace portfolia, konkurenceschopnost a inovace sortimentu: Efektivní správa komoditního portfolia, reakce na poptávku trhu inovacemi sortimentu a nabídkou přidané hodnoty pro zvýšení konkurenceschopnosti.
- d) Spolehlivé dodávky a vztahy s partnery: Zajištění spolehlivých a komplexních dodávek materiálů a posílení vztahů s obchodními partnery.
- e) Strategická spolupráce v investicích: Spolupráce v investiční strategii firem ve skupině MTX Group pro dlouhodobý růst a zvýšení profitability.
- f) Udržitelnost a snižování emisí: Podpora obchodních aktivit s důrazem na snižování emisí CO<sub>2</sub> v dodavatelském řetězci.
- g) Rozšiřování obchodních příležitostí: Hledání nových příležitostí v dodávkách materiálů pro energetické aplikace litých a plochých hliníkových polotovarů.
- h) Efektivní obchodní systém: Zlepšování obchodního systému a procesů v rámci skupiny pro dosažení efektivity.

The Company's business plan for 2023 is built on the following expectations and objectives:

- a) Increasing the share of sales to customers outside the MTX Group, and our presence on markets with growth potential.
- b) Flexible supply chain: Identification and development of alternative suppliers to increase the competitiveness and flexibility of the supply chain.
- c) Optimizing the portfolio, competitiveness and innovation of the product range: Effective management of the commodity portfolio, responding to market demand with innovations and offering added value to increase competitiveness.
- d) Comprehensive services of supply of materials to our customers. We will further develop our relationships with business partners and ensuring reliable deliveries.
- e) Sales driven cooperation on the investment strategy of the Group companies.
- f) Business activities with emphasis on CO<sub>2</sub> emission reduction in the supplier chain.
- g) Gaining new business opportunities by expanding production portfolio with production of materials for energy applications of aluminium semi-finished products.
- h) Efficient business system: Improving the business system and processes within the group to achieve efficiency.



## Hodnocení pozice společnosti na trhu

Společnost METALIMEX a. s. je přední obchodní společností v České republice s dlouholetou tradicí. Navzdory omezením způsobených pandemií COVID-19 a konfliktem na Ukrajině si společnost v roce 2022 udržela silné postavení na trhu. Uplatňování jednotného obchodního systému v rámci skupiny propojených osob umožňuje dosažení dlouhodobých strategických cílů celé skupiny, do které společnost patří.

Společnost je držitelem certifikátu systému řízení jakosti dle standardu evropské normy EN ISO 9001:2015, který byl udělen společností TÜV NORD CERT GmbH. Ve dnech 31. října až 1. listopadu 2022 byl certifikační firmou proveden II. dozorový audit ISO 9001.

Během auditu nebyly shledány žádné odchylky nebo neshody. Společnost má zaveden systém managementu pro obchodní činnost v oblastech pevných paliv, elektrické energie, plynu, rud, železných a neželezných kovů a ocelových výrobků.

V rámci hodnocení CZECH TOP 100 získala společnost METALIMEX a. s. od společnosti Dun & Bradstreet Czech Republic, a.s. opět ratingové hodnocení CZECH Stability Award „AAA EXCELENTNÍ“ a řadí se tak mezi nejstabilnější firmy v České republice.

Společnost má status Oprávněného hospodářského subjektu a je držitelem povolení AEO.

Společnost METALIMEX a. s. je zapojená do systému EKO-KOM a zodpovědně přistupuje k ochraně životního prostředí.

## Market position

For many decades, METALIMEX a. s. has ranked among the top trading companies in the Czech Republic. In 2022, it further strengthened its market position by achieving good results both in terms of its revenues and the result of operations, despite the restrictions brought by the COVID-19 pandemic and the impact of the war in Ukraine on the European economy. The application of one uniform business system, i.e., the purchase of input materials and the subsequent sale of products manufactured by individual manufacturing plants by METALIMEX a. s. as a specialised organisation within the group of related parties, results in the fulfilment of long-term strategic goals set by the entire group.

TÜV NORD CERT GmbH granted the Company the quality management certificate in compliance with EN ISO 9001:2015. Between 31 October and 1 November 2022, the certification company carried out the surveillance audit under ISO 9001.

During the audit, no anomalies or discrepancies were detected. The Company implemented business management system in respect of solid fuels, electricity, gas, ores, ferrous and non-ferrous metals and steel products.

In CZECH TOP 100 rating, METALIMEX a. s. received, once again, the CZECH Stability Award „AAA EXCELLENT“ by Dun & Bradstreet Czech Republic, a.s. , ranking among the most stable companies in the Czech Republic.

The Company has the Authorised Economic Operator status and is the holder of the AEO permit.

The Company is registered in the EKO-KOM system and addresses environmental issues responsibly.



**Obchodní aktivita:** Tržby za prodej zboží celé společnosti dosáhly výše 38,7 mld. Kč. Ve srovnání s předchozím obdobím došlo k výraznému zvýšení objemu tržeb realizovaných z obchodu se všemi stěžejními komoditami.

Ve výsledcích společnosti v oblasti tržeb za prodané zboží se projevil zejména nárůst cen obchodovaných komodit.

Společnost věnuje dlouhodobě pozornost řízení cash-flow, zejména optimalizaci zásob a řízení inkas pohledávek.

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

**Business activities:** In 2022, revenues generated for the entire division totalled CZK 38.7 billion. Compared to 2021, revenues from sales increased significantly for all major commodities trading. The Company's results in terms of sale of goods were primarily affected by the price growth of traded commodities.

The Company is dedicated to cash-flow management and focuses in particular on inventory optimisation and the management of receivable collection.

The professional know-how, and staffing of individual departments and key positions have played a major part in METALIMEX a. s. achieving and maintaining its strong trading position on both domestic and international markets.



**Ing. Miroslav Záhorec**  
 místopředseda představenstva  
 Vice-Chairman of the Board  
 of Directors  
 Chief Financial Officer

## Obrat společnosti a jeho struktura

Společnost METALIMEX a. s. dosáhla v roce 2022 tržeb za prodej zboží ve výši 38,7 mld. Kč, což představuje ve srovnání s předcházejícím rokem výrazné navýšení (cca o 23 %). Výši tržeb ovlivnil zejména nárůst cen všech vstupních komodit dodávaných společností v rámci skupiny. Na výši cen mělo vliv např. uzavření téměř poloviny výrobních kapacit primárního hliníku, téměř třetiny v případě zinku, růst prémie z důvodu zvýšených cen energií, nestabilita na trhu s palivy ovlivněná nepříznivou situací na východě Evropy.

## Revenues and their structure

In 2022, METALIMEX a. s. generated revenues from the sale of goods of CZK 38.7 billion, representing a significant growth of approx. 23% compared with the previous year. Sales were affected primarily by the higher prices of all input commodities supplied to companies within the Group. Higher prices were caused, among other things, by the closing down of almost half of the production capacities for primary aluminium, and almost third for zinc, the growth of premiums due to higher energy prices, unstable fuel markets due to the complicated situation in Eastern Europe.

Tržby z vývozních operací, z prodeje zboží z dovozu a z obchodů realizovaných mimo území ČR se podílely na celkovém obratu společnosti 71 %. Podíl tržeb z prodeje zboží nakoupeného na tuzemském trhu docílil výše 29 %.

Revenues from exports, sale of imported goods and transactions effected outside the Czech Republic constituted 71% of Company's total turnover. Revenues from goods purchased on the domestic market accounted for 29%.

Společnost v roce 2022 splnila své cíle, a to nejen v oblasti tržeb, ale i ziskovosti.

The Company met its goals for 2022 both in terms of its revenues and profitability.

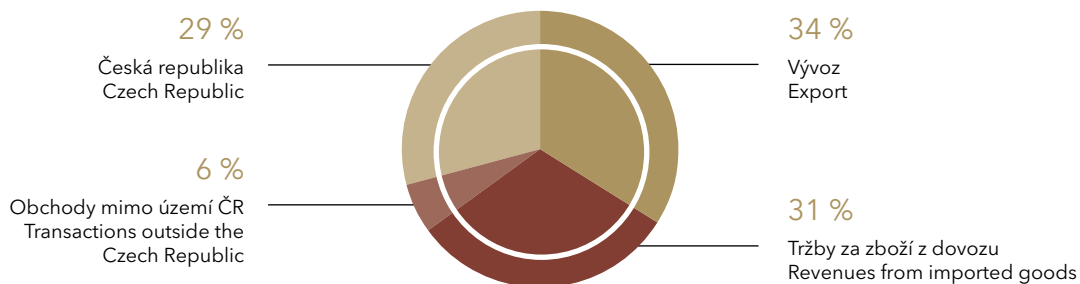
## Výsledek hospodaření

Díky realizované obchodní marži ve výši 1 218 mil. Kč a účinnému zajištění měnového a komoditního rizika byl k 31. prosinci 2022 dosažen výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 950,1 mil. Kč.

## Net results

Thanks to a gross margin of CZK 1,218 million, and an effective currency and commodity risk hedging, the Company generated profit before tax of CZK 950.1 million as at 31 December 2022.

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



v tis. Kč / in TCZK	2022	2021	2020	2019	2018
Vývoz / Export	13 113 569	9 600 469	6 348 655	7 355 988	8 291 029
Tržby za zboží z dovozu / Revenues from imported goods	12 015 125	4 746 973	4 429 483	6 018 083	6 244 652
Obchody mimo území ČR / Transactions outside the CR	2 417 642	2 034 712	1 246 796	1 654 080	1 924 210
Česká republika / Czech Republic	11 113 686	15 102 135	8 331 496	7 914 814	8 456 872
Celkem / Total	38 660 022	31 484 289	20 356 430	22 942 965	24 916 763

## Provozní výsledek hospodaření

Společnost vytvořila provozní výsledek hospodaření ve výši 960,9 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 1 218,1 mil. Kč, byla vytvořena tržbami z prodeje zboží ve výši 38 660 mil. Kč a náklady vynaloženými na prodej zboží ve výši 37 441,9 mil. Kč.
- Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb vykázané v objemu 36,5 mil. Kč - představují výnosy za poskytování služeb v souvislosti s obchodní činností (např. přeprava), úpravy barevného šrotu (stříhání a lisování), mletí uhlí,

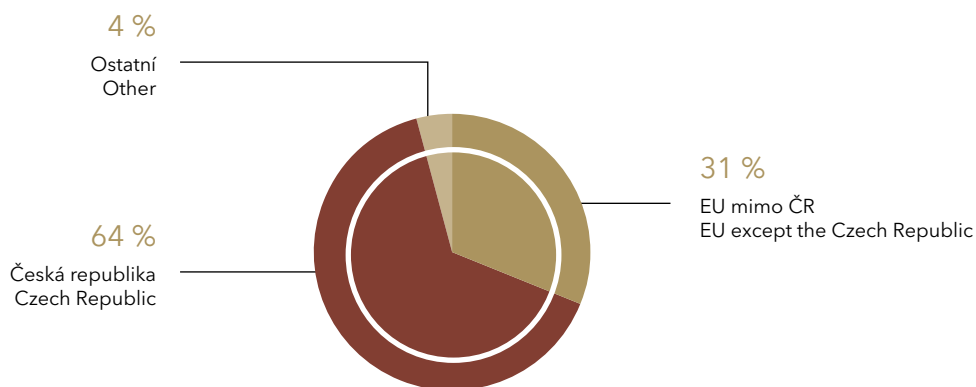
## Operating results

The Company's operating results were CZK 960.9 million.

### Comments on major items of the operating results:

- For information about revenues from the sale of goods, see the previous section of the Annual Report.
- Gross profit totalled CZK 1,218.1 million, and comprised revenues from goods of CZK 38,660 million and cost of goods sold of CZK 37,441.9 million.
- Revenues from own products and services of CZK 36.5 million comprise revenues from services provided in connection with business activities (e.g., transport), treatment of non-ferrous scrap (cutting and pressing), coal milling,

## Struktura tržeb podle sídla odběratele Revenues by customer's domicile



	2022	2021	2020	2019	2018
EU mimo ČR / EU except the Czech Republic	31 %	30 %	29 %	31 %	36 %
Česká republika / Czech Republic	64 %	66 %	67 %	61 %	59 %
Ostatní / Other	4 %	4 %	5 %	8 %	5 %

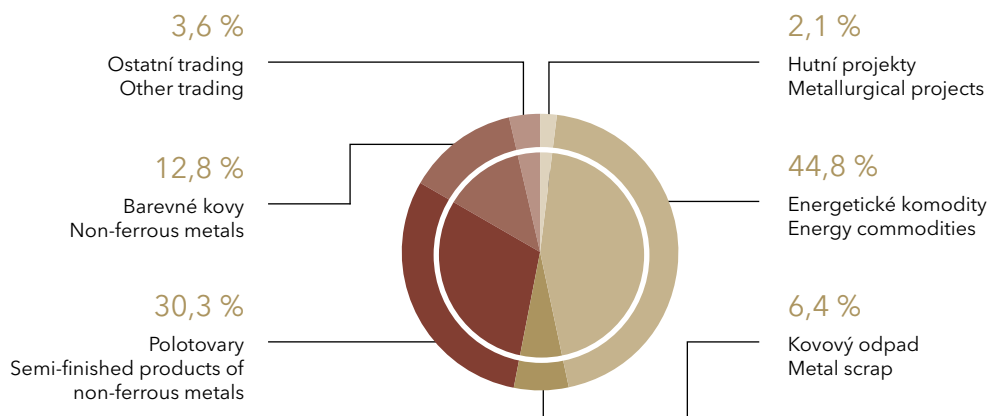
zajištění cen na burze pro členy skupiny, pronájem nemovitosti a jiného dlouhodobého hmotného majetku apod.

- Náklady na služby (76,8 mil. Kč) se ve srovnání s rokem 2021 snížily o 18,2 mil. Kč. Prostředky vynakládané na pořízení služeb podléhají důsledné kontrole vedení společnosti a jsou pravidelně vyhodnocovány.
- Osobní náklady dosáhly hodnoty 218,9 mil. Kč.
- Hodnoty vykázané v položkách Úprava hodnot pohledávek a úprava hodnot zásob představují zúčtování opravných položek do výnosů v celkové výši 1,05 mil. Kč.
- Ostatní provozní výnosy (915,1 mil. Kč) a ostatní provozní náklady (889,8 mil. Kč) - jejich výše je ovlivněna zejména faktoringem pohledávek a postoupením pohledávek.

hedging of prices at a stock exchange for group undertakings, and lease of real estate and other tangible fixed assets, etc.

- Cost of services (CZK 76.8 million) decreased by CZK 18.2 million compared to 2021. Costs incurred for services are consistently reviewed and regularly evaluated by the Company management.
- Personnel expenses totalled CZK 218.9 million.
- Reversal of adjustments to receivables and adjustments to inventories totalled CZK 1.05 million, recognised in revenues.
- Other operating revenues (CZK 915.1 million) and other operating expenses (CZK 889.8 million) - the net balance was impacted by receivables factoring and receivables assignment.

### Komoditní struktura tržeb k 31. 12. 2022 Revenues by commodity as at 31 December 2022



Hutní projekty / Metallurgical projects	2,1 %
Energetické komodity / Energy commodities	44,8 %
Kovový odpad / Metal scrap	6,4 %
Polotovary /	
Semi-finished products of non-ferrous metals	30,3 %

Barevné kovy / Non-ferrous metals	12,8 %
Ostatní trading / Other trading	3,6 %

Finanční výsledek hospodaření za rok 2022 je tvořen zejména nákladovými úroky a saldem ostatních finančních nákladů a výnosů. V této položce jsou vykázány kurzové rozdíly, výnosy a náklady související s uzavřenými měnovými a komoditními deriváty. Sjednaný přepočítací kurz je zahrnut do obchodní kalkulace, a má tak přímou souvislost s dosaženou obchodní marží.

Společnost v roce 2022 nevytvořila žádné náklady na vědu a výzkum ani náklady v oblasti ochrany životního prostředí.

The result from financial operations for 2022 was chiefly affected by interest expense and the balance of other financial expenses and revenues. This item includes foreign exchange gains and losses, and revenues and expenses relating to FX commodity derivatives. The contracted exchange rates are included in budgets and are therefore directly linked to the gross margin.

In 2022, the Company incurred no expenses in connection with research and development or environmental protection.



## Rozvaha společnosti

### Aktiva

Níže uvedené údaje jsou uváděny v netto hodnotách.

Aktiva společnosti činila k 31. prosinci 2022 v netto hodnotách celkem 8 043,7 mil. Kč. Hodnota aktiv se ve srovnání s počátečním stavem zvýšila o 617,8 mil. Kč, což bylo zejména způsobeno zvýšením hodnoty oběžných aktiv, konkrétně krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů a dlouhodobých pohledávek. Práci s pohledávkami věnuje vedení společnosti značnou pozornost v průběhu celého roku.

**Dlouhodobý majetek** dosáhl hodnoty 625,5 mil. Kč. V porovnání s počátkem období hodnota dlouhodobého majetku vzrostla o částku 105,1 mil. Kč (nárůst v oblasti dlouhodobého finančního majetku).

## Balance sheet

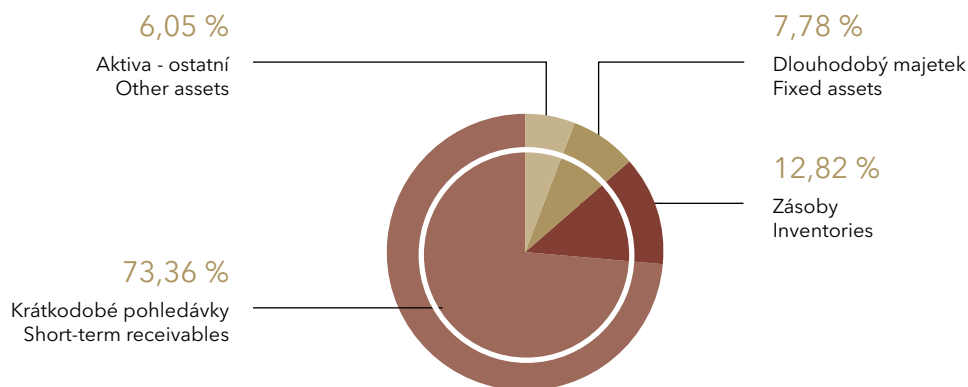
### Assets

All figures below are stated on a net basis.

As at 31 December 2022, the Company's net assets totalled CZK 8,043.7 million. Compared to the opening balance, the total value of assets increased by CZK 617.8 million; this was primarily due to an increase in the value of current assets, namely short-term trade receivables and long-term receivables. The Company's management devotes considerable attention to receivables management throughout the year.

**Fixed assets** totalled CZK 625.5 million, showing an increase of 105.1 million compared to the opening balance (increase of long-term investments).

### Struktura aktiv k datu 31. 12. 2022 Structure of assets as at 31 December 2022



Aktiva - ostatní / Other assets	6,05 %
Dlouhodobý majetek / Fixed assets	7,78 %
Zásoby / Inventories	12,82 %
Krátkodobé pohledávky / Short-term receivables	73,36 %

**Struktura dlouhodobého majetku:**

- Dlouhodobý hmotný majetek v netto hodnotě 269 mil. Kč je tvořen především hodnotou budovy společnosti v Praze 1, Štěpánská 621/34 a samostatnými movitými věcmi a soubory movitých věcí.
- Položka Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje náklady spojené se softwarem využívaným společností.
- Dlouhodobý finanční majetek v hodnotě celkem 354,2 mil. Kč tvoří podíly ve společnostech Czech Mill a.s., Povrly Copper Industries, a.s., Amex Coal Sp. z o.o., a METALIMEX Deutschland GmbH přeceněné ekvivalencí.

**Oběžná aktiva** dosáhla výše netto 7 414,6 mil. Kč.

Struktura oběžných aktiv je následující:

- Zásoby v celkové hodnotě netto 1 030,8 mil. Kč. Výše zásob je předmětem pravidelného sledování vedením společnosti.
- Krátkodobé pohledávky společnosti dosáhly hodnoty 5 901 mil. Kč - rozbor této položky je proveden v Příloze účetní závěrky, která je součástí této Výroční zprávy.
- Peněžní prostředky byly evidovány ve výši 45,3 mil. Kč.

**Časové rozlišení aktiv** k 31. prosinci 2022 činilo 3,7 mil. Kč.

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

**Composition of fixed assets:**

- Net tangible fixed assets of CZK 269 million comprise primarily the value of the Company's building at Štěpánská 621/34, Prague 1, and plant and equipment.
- Intangible fixed assets comprise expenses related to the software used by the Company.
- Long-term investments of CZK 354.2 million comprise investments in Czech Mill a.s., Povrly Copper Industries a.s., Amex Coal Sp.z o.o., and METALIMEX Deutschland GmbH valued using the equity method.

**Net current assets** totalled CZK 7,414.6 million. The composition of current assets was as follows:

- Inventories totalled CZK 1,030.8 million. The amount of inventories is regularly reviewed by the Company's management.
- Short-term receivables totalled CZK 5,901 million. The breakdown of these receivables is shown in the notes to the financial statements that form an integral part of the Annual Report.
- Cash totalled CZK 45.3 million.

As at 31 December 2022, **deferrals** totalled CZK 3.7 million.

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. prosinci 2022 netto hodnoty celkem 8 043,7 mil. Kč. Zvýšení hodnoty pasiv celkem o 617,8 mil. Kč v porovnání se stavem na počátku období bylo zapříčiněno výrazným zvýšením objemu vlastního kapitálu, a zároveň snížením výše krátkodobých závazků z obchodního styku.
- Výši pasiv rovněž ovlivnil výsledek hospodaření dosažený v roce 2022 a výplata dividend ve výši 25 mil. Kč.

**Vlastní kapitál** k 31. prosinci 2022 vzrostl ve srovnání se stavem na počátku roku o 1 472,4 mil. Kč a dosáhl úrovně 2 642,2 mil. Kč.

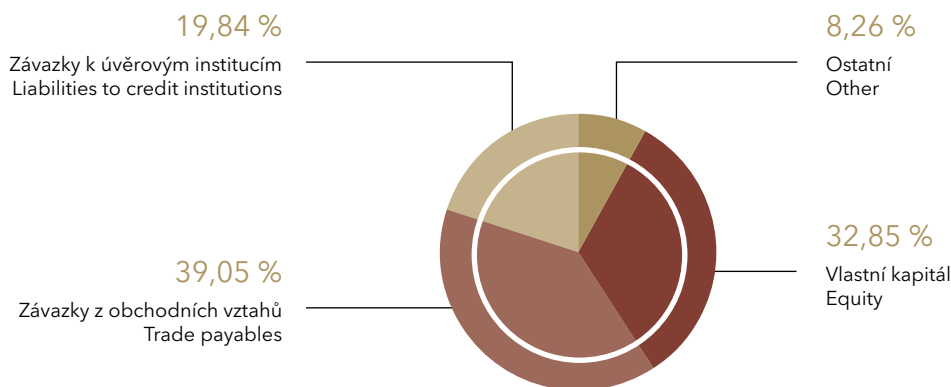
### Liabilities and equity

- As at 31 December 2022, the Company's liabilities and equity totalled CZK 8,043.7 million net value. The increase of CZK 617.8 million in the total balance of liabilities and equity compared to the opening balance was primarily due to a significant increase in equity, and a decrease in short-term trade liabilities.
- The amount of liabilities and equity was also affected by the result of operations for 2022, and the payment of dividends of CZK 25 million.

As at 31 December 2022, **equity** increased by CZK 1,472.4 million compared to the opening balance, totalling CZK 2,642.2 million.

### Struktura pasiv k datu 31. 12. 2022

#### Structure of liabilities and equity as at 31 December 2022



Závazky z obchodních vztahů / Trade payables	39,05 %
Vlastní kapitál / Equity	32,85 %
Závazky k úvěrovým institucím / Liabilities to credit institutions	19,84 %
Ostatní / Other	8,26 %

**Cizí zdroje** dosáhly ve sledovaném období výše 5 401,5 mil. Kč.

Hlavními položkami cizích zdrojů k 31. prosinci 2022 byly:

- krátkodobé závazky z obchodních vztahů ve výši 3 141,2 mil. Kč - společnost neeviduje závazky po lhůtě splatnosti,
- závazky k úvěrovým institucím ve výši 1 595,7 mil. Kč.

Podrobnější informace o hospodaření a o majetku společnosti, včetně meziročního srovnání, jsou uvedeny v rozvaze a výkazu zisku a ztrát v části 4 této Výroční zprávy a v Příloze k účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022.

**Liabilities** totalled CZK 5,401.5 million in the reporting period.

As at 31 December 2022, major items of liabilities comprised:

- short-term trade payables of CZK 3,141.2 million, none of which are overdue;
- liabilities to credit institutions of CZK 1,595.7 million.

For more information about the Company's financial performance and its assets and liabilities, including a year-on-year comparison, see the balance sheet and income statement in Chapter 4 of this annual report, and in the notes to the financial statements for the year ended 31 December 2022.

## Zhodnocení finanční situace společnosti

Rok 2022 byl ve významné míře ovlivněn globálními vlivy pandemie Covid-19 a velkým tlakem v celém dodavatelsko-odběratelském řetězci, který se v různé míře projevoval napříč ekonomikami.

I přes řadu meziročně zvýšených rizik se společnost díky stabilně fungujícím zásadám finančního managementu tržnímu vývoji pružně přizpůsobila a dokázala tak v zásadě úspěšně reagovat na změnu prostředí.

Vlivy změn cen obchodovaných komodit, směnných kurzů či úrokových sazeb jsou dlouhodobě řízeny efektivním zajištěním v provozní i finanční oblasti. Procesně je systém pro realizaci hedgingu úzce komunikačně provázán mezi obchodními business units a odděleními financí a ekonomiky, což se i díky intenzivnímu rozvoji v oblasti IT komunikačních technologií podařilo maximálně zužitkovat.

V oblasti řízení pracovního kapitálu bylo prioritním cílem zachovat standardně vysokou úroveň spolupráce pro naše obchodní partnery v rozsahu a plynulosti dodávek.

Výše shrnuté aspekty se odrážejí v dosažených hospodářských výsledcích za uplynulé období.

Vzhledem ke značně širokému portfoliu obchodovaných materiálů, surovin a produktů do mnoha průmyslových sektorů se dílčí sektorové výpadky dařilo úspěšně kompenzovat nárůstem poptávky v jiných průmyslových sektorech.

Provozní hospodářský výsledek v absolutní výši 960,9 mil. Kč znamená navzdory pandemii zvýšení ve srovnání s rokem 2021 o 464,2 mil. Kč. Projevil se pozitivní vliv dosažené obchodní marže a obchodovaného objemu.

## Financial position

2022 was significantly impacted by the global effects of the COVID-19 pandemic, as well as strong pressure in the supplier-customer chain obvious across all economies.

Thanks to stable financial management principles and despite significant year-on-year increase of some risks, the Company managed to adapt flexibly to the market developments and successfully dealt with the change in market environment.

The impact of changes in commodity prices, exchange rates and interest rates are managed in the long-term by effective hedging in operating and finance areas. In terms of processes, the hedging system involves close communication between business units and the Finance and Economic departments, which is used to the maximum extent, also thanks to intensive developments of IT and communication technologies.

In working capital management, the priority was to maintain the traditionally high standards of cooperation with our business partners in relation to the scope and continuity of supplies.

The above factors are reflected in the results of operation for the period.

Due to an extensive portfolio of materials, raw material and products supplied to many industrial segments, sectional outages were successfully compensated by the increase in demand in other industrial segments.

Operating profit of CZK 960.9 million is CZK 464.2 million higher than in 2021, despite the pandemic. This was also due to the positive effect of the trading margin and volume.

Finanční výsledek hospodaření je generován zejména i kurzovými rozdíly.

V investiční oblasti bylo dosaženo plánovaných výdajů, nedošlo k časovým ani objemovým revizím plánovaných investic.

Z pohledu závažnosti a rozsahu všech výzev, které uplynulé období přineslo hodnotíme finanční výsledky roku jako velmi uspokojivé s příslibem dalšího posílení v následujícím období.

Profit from financial operations was mainly generated by exchange rate differences.

In capital expenditures, the planned levels of expenditures were achieved, without any revision to the investment projects in terms of their timing or volumes.

Considering the gravity and extent of all the challenges in the past period, we view the financial results of the year as very satisfactory, with a promise of further strengthening in the period to come.





**Ing. Jana Zimová**  
 člen představenstva  
 Member of the Board  
 of Directors  
 HR Director

## Personální a sociální oblast

K 31. prosinci 2022 společnost zaměstnávala 129 zaměstnanců.

V roce 2022 se společnost METALIMEX a. s. v personální oblasti věnovala budování nových a zkvalitňování existujících procesů kopírujících životní cyklus zaměstnanců. K nastaveným procesům Plánování, Náboru, Výběru, Adaptace a Odchodu byly vytvořeny aktivity náležející do zbylých 2 procesů Rozvoje a Spolupráce.

V rámci procesu Rozvoje se stalo největším tématem roku vzdělávání dle konceptu firemní Akademie společného pro celou skupinu MTX Group. Koncept Akademie vznikl jako výsledek nastavené strategie vzdělávání a rozvoje kompilující oblasti rozvoje kompetencí ve firmě, udržení know-how, zvýšení

## Human resources and employee benefits

As at 31 December 2022, the Company had 129 employees.

In 2022, METALIMEX a. s. focused on building new and improving existing processes in human resources, aligning it with the life cycles of its employees. Activities were developed linked to the existing processes of Planning, Hiring, Selection, Adaptation, and Leaving, to supplement the remaining two processes of Development and Cooperation.

In the Development process, the main topic of this year was education within the Academy concept, which is uniform across the MTX Group. The Academy concept was developed as a result of the education and development strategy compiling

motivace, využívání interních talentů nebo budování značky. Akademie sestává ze 4 pilířů. První se věnuje Pracovnímu (externímu trhu), kde se společnost v roce 2022 zaměřila zejména na HR marketing a kvalitu náborem. I ve druhém pilíři Adaptace došlo zejména ke zkvalitnění nastaveného procesu. Ve třetím pilíři nazvaném Zvyšování kvalifikace proběhla celá řada vzdělávacích a rozvojových aktivit. Celkově za rok prošlo různými školeními přes 394 účastníků. Z nejdůležitějších projektů v oblasti vzdělávání byly zahájeny roční Sales Akademie a Soft Skill Akademie. Na podporu profesních kompetencí se mimo jiné vybrané týmy zúčastnily školení Polygrafie nebo Tváření kovů.

I v personální oblasti pokračovala práce na automatizaci a využívání dostupných nástrojů. Došlo k upgradu elektronického hodnotícího procesu, zavedení nového elektronického dotazování a vyhodnocování školení.

Vedle rozvoje zaměstnanců bylo opět důležitým tématem také téma retence stávajících zaměstnanců. Účinnými nástroji se ukázala zejména dobrá komunikace, podpora spolupráce v týmu, péče o zaměstnance, práce s interními talenty, investice do vzdělávání nebo pravidelné vyhodnocování výstupů z procesu odchodu.

Identifikované oblasti personálního oddělení pro nastávající období jsou spolupráce se školami, studenty a absolventy, nástupnictví jako čtvrtý pilíř Akademie a oblast prevence zdraví.

Společnost poskytuje svým zaměstnancům celou řadu benefitů. Složení a podmínky poskytování benefitů jsou pravidelně diskutovány s Radou zaměstnanců, která ve společnosti působí.

development of competencies, maintaining know-how, increasing motivation, utilisation of internal talent, and brand awareness building. The Academy has four pillars. The first focuses on the Labour (external) market. In 2022, the Company primarily focused on HR marketing and hiring processes quality. The second pillar, Adaptation, also primarily aimed at improving the existing process. In the third pillar, Qualification increase, a range of educational and development activities was offered. In total, 394 employees participated in various trainings. Among the principal training projects were the annual Sales Academy and Soft Skills Academy. To promote professional competencies, selected teams participated in the Polygraphy and Metal forming trainings.

Automation and use of available tools continued in HR as well, with upgrading the electronic assessment process, launching new electronic queries and training assessments.

Another important topic, besides employee development, was retention of current employees. Good communication, support of team cooperation, employee care, developing internal talents, investment into training, and regular assessment of the results of the leaving process have been shown as useful tools.

The identified areas of HR department focus for the next period include cooperation with schools, students and graduates, succession as a fourth pillar of the Academy, and health prevention.

The Company provides its employees with a wide range of benefits. The composition and conditions of providing benefits are regularly discussed with the Works Council which operates in METALIMEX a. s.

## Udržitelnost

Věříme, že posláním společnosti METALIMEX a. s. v rámci udržitelného podnikání a jeho postavení v dodavatelském řetězci je podporovat a zprostředkovávat požadavky konečného uživatele na výrobky a služby. Na základě úzké spolupráce se svými obchodními partnery pokračovala společnost v roce 2022 ve spolupráci se společnostmi ve skupině MTX Group na vývoji materiálů, které nabídnou našim zákazníkům v oblasti udržitelnosti solidní dlouhodobá řešení zejména s ohledem na využití odpadů při jejich výrobě.

## Sustainability

We believe that METALIMEX a. s.' mission in relation to sustainable business and its position in the supply chain is to support and mediate the end-user's requirements for products and services. In close cooperation with its business partners, the Company continued a cooperation with other MTX Group companies in 2022, to develop materials that will offer our customers robust, sustainable long-term solutions related to the use of waste in production processes.

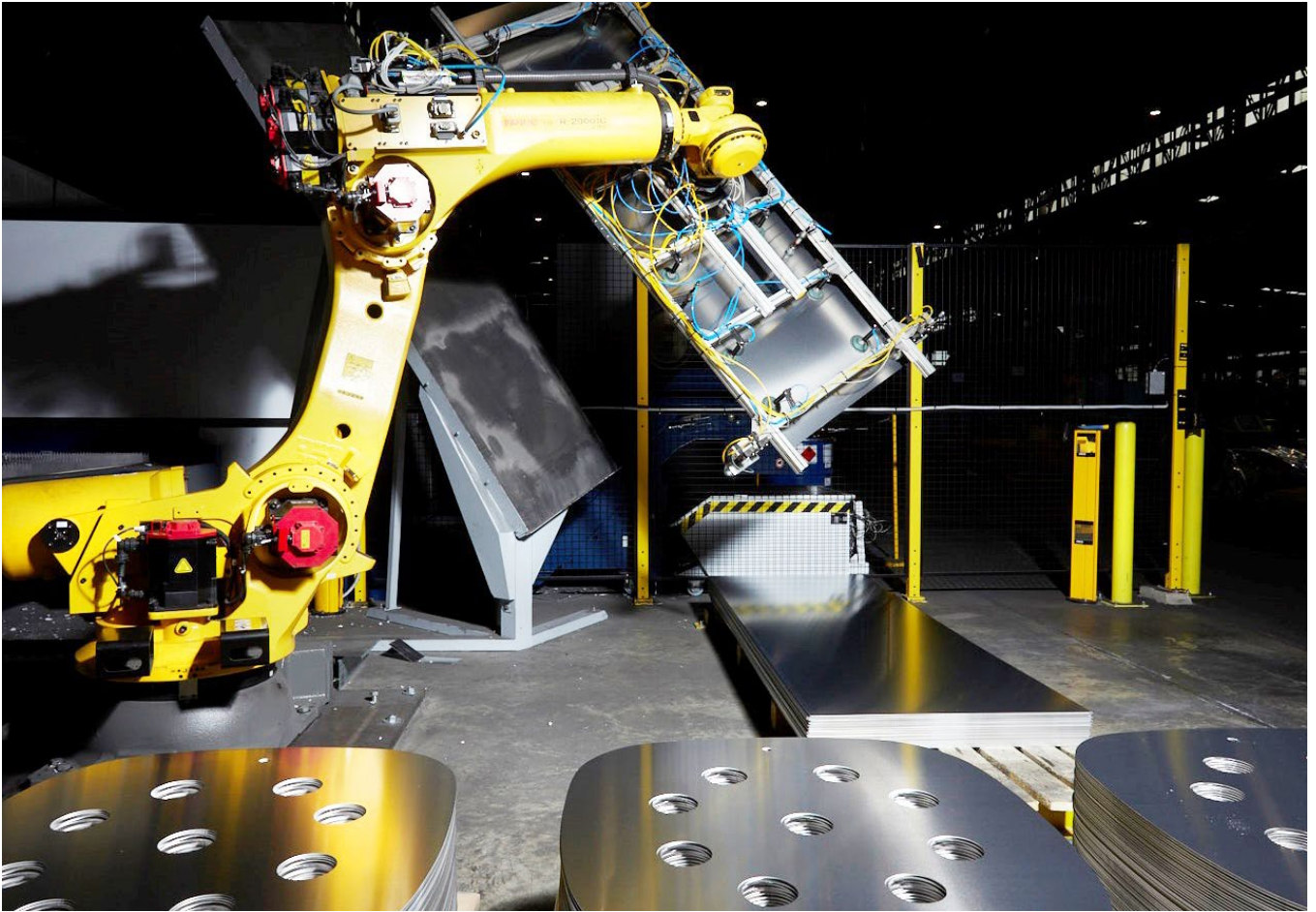
# We offer segments for food industry and mechanical engineering

**OBALY PACKAGING HLINÍKOVÉ  
FÓLIE ALUMINIUM FOILS ANTRACIT  
ANTHRACITE HNĚDÉ UHLÍ/LIGNIT  
BROWN COAL/LIGNITE**

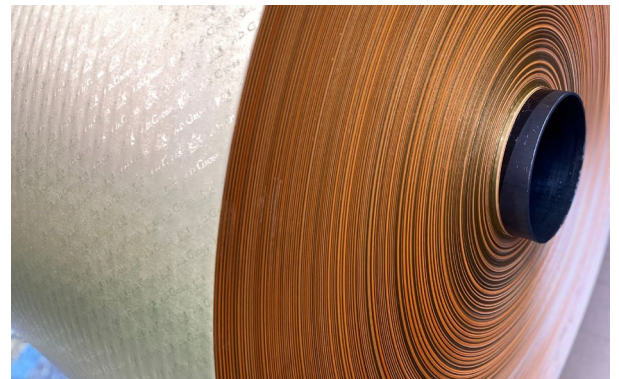


Dodáváme obaly na bázi hliníku, plastu, kovu, papíru a jejich vzájemných kombinací. Náš úspěch je založen na našich lidech a výrobcích.





**MĚDĚNÉ A MOSAZNÉ  
POLOTOVARY COPPER  
AND BRASS SEMI-  
PRODUCTS HLINÍKOVÉ  
PLECHY A PÁSY  
ALUMINIUM SHEETS  
AND STRIPS OCEL STEEL**



We supply packaging made of aluminium, plastic, metal, paper and combinations of these materials. Our success is based on our human resources and products.

**Nabízíme produkty  
pro potravinářský  
a strojírenský průmysl**

## Zpráva auditora



### KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

### Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti METALIMEX a. s.

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti METALIMEX a. s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

#### Základ pro výrok

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



## Ostatní informace

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

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

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

## Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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

## Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Karel Charvát je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti METALIMEX a. s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 12. května 2023

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Evidenční číslo 71

*Karel Charvát*

Ing. Karel Charvát

Partner

Evidenční číslo 2032

## Auditor's Report



### KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a  
186 00 Prague 8  
Czech Republic  
+420 222 123 111  
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.

#### Opinion

We have audited the accompanying financial statements of METALIMEX a. s. ("the Company"), prepared in accordance with Czech accounting legislation, which comprise the balance sheet as at 31 December 2022, and the income statement, the statement of changes in equity and the cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the Company is set out in Note 1 to the financial statements.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation.

#### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, and Auditing Standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, consisting of International Standards on Auditing (ISAs), which may be supplemented and amended by relevant application guidelines. Our responsibilities under those regulations are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Auditors and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Recorded in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert No. 24185

Identification No. 49619187  
VAT No. CZ699001996  
ID data box: 8h3gtra

## Other Information

In accordance with Section 2(b) of the Act on Auditors, other information is defined as information included in the annual report other than the financial statements and our auditor's report. The statutory body is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable laws and regulations, in particular, whether the other information complies with laws and regulations in terms of formal requirements and the procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with those requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- the other information describing matters that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- the other information has been prepared in accordance with applicable laws and regulations.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement.

## Responsibilities of the Statutory Body and Supervisory Board for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, the statutory body is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the statutory body either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the above regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the above regulations, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body.
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



### Statutory Auditor Responsible for the Engagement

Karel Charvát is the statutory auditor responsible for the audit of the financial statements of METALIMEX a. s. as at 31 December 2022, based on which this independent auditor's report has been prepared.

Prague  
12 May, 2023

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Registration number 71



Karel Charvát  
Partner  
Registration number 2032

## Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)

	2022	2021
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	36 469	65 526
II. Tržby za prodej zboží	38 660 022	31 484 289
A. Výkonová spotřeba	37 526 669	30 920 551
A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	37 441 928	30 820 359
A.2. Spotřeba materiálu a energie	7 949	5 161
A.3. Služby	76 792	95 031
D. Osobní náklady	218 902	174 564
D.1. Mzdové náklady	170 010	130 199
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	48 892	44 365
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	45 122	40 846
D.2.2. Ostatní náklady	3 770	3 519
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	15 299	3 853
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	16 344	16 284
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16 344	16 284
E.2. Úpravy hodnot zásob	11 849	-169
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	-12 894	-12 262
III. Ostatní provozní výnosy	915 088	168 613
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 842	1 934
III.2. Tržby z prodaného materiálu	33	109
III.3. Jiné provozní výnosy	913 213	166 570
F. Ostatní provozní náklady	889 829	122 810
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		247
F.2. Zůstatková cena prodaného materiálu	14	
F.3. Daně a poplatky	321	508
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-21 200	21 200
F.5. Jiné provozní náklady	910 694	100 855
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	960 880	496 650
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	5 452	25 924
IV.1. Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	5 452	25 924
G. Náklady vynaložené na prodané podíly		8 659
V. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - podíly		
H. Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem		
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	3 241	970
VI.1. Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	3 241	970
J. Nákladové úroky a podobné náklady	40 192	16 511
J.2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	40 192	16 511
VII. Ostatní finanční výnosy	933 107	464 943
K. Ostatní finanční náklady	912 421	556 204
* Finanční výsledek hospodaření	-10 813	-89 537
** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	950 067	407 113
L. Daň z příjmů	179 758	70 590
L.1. Daň z příjmů splatná	177 080	72 613
L.2. Daň z příjmů odložená (+/-)	2 678	-2 023
** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	770 309	336 523
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	770 309	336 523
* Čistý obrat za účetní období = I.+ II.+ III.+ IV.+ V.+ VI.+ VII.	40 553 379	32 210 265

## Rozvaha Netto (v tis. Kč)

	2022	2021
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>8 043 740</b>	<b>7 425 948</b>
<b>B. Dlouhodobý majetek</b>	<b>625 488</b>	<b>520 417</b>
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek	2 331	2 050
B.I.2. Ocenitelná práva	1 888	1 341
B.I.2.1. Software	1 592	1 341
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	296	
B.I.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	443	709
B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	443	709
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	268 996	250 370
B. II.1. Pozemky a stavby	175 320	174 292
B.II.1.1. Pozemky	918	918
B.II.1.2. Stavby	174 402	173 374
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	24 801	24 796
B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	50 262	46 998
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	50 262	46 998
B.II.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	18 613	4 284
B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	17 587	
B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 026	4 284
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	354 161	267 997
B.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	42 646	27 885
B.III.3. Podíly - podstatný vliv	311 515	240 112

## Rozvaha Netto (v tis. Kč)

	2022	2021
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>7 414 595</b>	<b>6 902 981</b>
C.I. Zásoby	1 030 848	1 010 226
C.I.1. Materiál	934	15
C.I.3. Výrobky a zboží	1 029 914	1 010 211
C.I.3.2. Zboží	1 029 914	1 010 211
C.II. Pohledávky	6 338 486	5 842 449
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	437 493	61 615
C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka		55 247
C.II.1.5. Pohledávky ostatní	437 493	6 368
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	437 493	6 368
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	5 900 993	5 780 834
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	5 244 680	5 019 213
C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba		
C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	656 313	761 621
C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky		70 242
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	87 591	169 914
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	241 960	394 655
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	326 762	126 810
C.IV. Peněžní prostředky	45 261	50 306
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	727	548
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	44 534	49 758
<b>D. Časové rozlišení aktiv</b>	<b>3 657</b>	<b>2 550</b>
D.1. Náklady příštích období	3 653	2 550
D.1.3. Příjmy příštích období	4	

## Rozvaha Netto (v tis. Kč)

	2022	2021
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>8 043 740</b>	<b>7 425 948</b>
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>2 642 174</b>	<b>1 169 754</b>
A.I. Základní kapitál	300 000	300 000
A.I.1. Základní kapitál	300 000	300 000
A.II. Ážio a kapitálové fondy	586 707	-140 404
A.II.1. Ážio	96	96
A.II.2. Kapitálové fondy	586 611	-140 500
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy	438	438
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	586 173	-140 938
A.III. Fondy ze zisku	60 136	60 136
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	60 000	60 000
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	136	136
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	925 022	613 499
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	925 022	613 499
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	770 309	336 523
<b>B. + C. Cizí zdroje</b>	<b>5 401 549</b>	<b>6 256 194</b>
<b>B. Rezervy</b>	<b>107 799</b>	<b>27 482</b>
B.2. Rezerva na daň z příjmů	107 799	6 282
B.4. Ostatní rezervy		21 200
<b>C. Závazky</b>	<b>5 293 750</b>	<b>6 228 712</b>
C.I. Dlouhodobé závazky	97 775	
C.I.8. Odložený daňový závazek	97 775	
C.I.9. Závazky - ostatní		
C.I.9.3. Jiné závazky		
C.II. Krátkodobé závazky	5 195 975	6 228 712
C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	1 595 733	1 509 587
C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	40 230	7 828
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	3 141 157	4 364 651
C.II.8. Závazky ostatní	418 855	346 646
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	8 293	6 753
C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 603	3 125
C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	70 495	5 281
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	319 959	217 533
C.II.8.7. Jiné závazky	16 505	113 954
<b>D. Časové rozlišení pasív</b>	<b>17</b>	
D.1. Výdaje příštích období	17	
2. Výnosy příštích období		

## Income Statement (TCZK)

	2022	2021
I. Revenues from products and services	36,469	65,526
II. Revenues from sale of goods	38,660,022	31,484,289
A. Cost of sales	37,526,669	30,920,551
A.1. Cost of goods sold	37,441,928	30,820,359
A.2. Materials and consumables	7,949	5,161
A.3. Services	76,792	95,031
D. Personnel expenses	218,902	174,564
D.1. Wages and salaries	170,010	130,199
D.2. Social security, health insurance and other expenses	48,892	44,365
D.2.1. Social security and health insurance expenses	45,122	40,846
D.2.2. Other expenses	3,770	3,519
E. Adjustments relating to operating activities	15,299	3,853
E.1. Adjustments to intangible and tangible fixed assets	16,344	16,284
E.1.1. Depreciation and amortisation of tangible and intangible fixed assets	16,344	16,284
E.2. Adjustments to inventories	11,849	-169
E.3. Adjustments to receivables	-12,894	-12,262
III. Other operating revenues	915,088	168,613
III.1. Proceeds from disposal of fixed assets	1,842	1,934
III.2. Proceeds from disposal of raw materials	33	109
III.3. Miscellaneous operating revenues	913,213	166,570
F. Other operating expenses	889,829	122,810
F.1. Net book value of fixed assets sold		247
F.2. Net book value of raw materials sold	14	
F.3. Taxes and charges	321	508
F.4. Provisions relating to operating activity and complex prepaid expenses	-21,200	21,200
F.5. Miscellaneous operating expenses	910,694	100,855
<b>* Operating profit (loss) (+/-)</b>	<b>960,880</b>	<b>496,650</b>
IV. Revenues from long-term investments - equity interests	5,452	25,924
IV.1. Revenues from equity investments - group undertakings	5,452	25,924
G. Cost of equity investments sold		8,659
V. Revenues from other long-term investments		
H. Expenses related to other long-term investments		
VI. Interest revenue and similar revenue	3,241	970
VI.1. Interest revenue and similar revenue - group undertakings	3,241	970
J. Interest expense and similar expense	40,192	16,511
J.2. Other interest expenses and similar expenses	40,192	16,511
VII. Other financial revenues	933,107	464,943
K. Other financial expenses	912,421	556,204
<b>* Profit/(loss) from financial operations</b>	<b>-10,813</b>	<b>-89,537</b>
<b>** Profit/(loss) before tax (+/-)</b>	<b>950,067</b>	<b>407,113</b>
L. Income tax	179,758	70,590
L.1. Current tax	177,080	72,613
L.2. Deferred tax (+/-)	2,678	-2,023
<b>** Profit/(loss), after tax (+/-)</b>	<b>770,309</b>	<b>336,523</b>
<b>*** Profit (loss) for the accounting period (+/-)</b>	<b>770,309</b>	<b>336,523</b>
<b>* Net turnover for the accounting period = I.+ II.+ III.+ IV.+ V.+ VI.+ VII.</b>	<b>40,553,379</b>	<b>32,210,265</b>

## Balance sheet, net (in TCZK)

		2022	2021
	<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>8,043,740</b>	<b>7,425,948</b>
<b>B.</b>	<b>Fixed assets</b>	<b>625,488</b>	<b>520,417</b>
B. I.	Intangible fixed assets	2,331	2,050
B.I.2.	Intellectual property rights	1,888	1,341
B.I.2.1.	Software	1,592	1,341
B.I.2.2.	Other intellectual property rights	296	
B.I.5.	Advance payments for intangible fixed assets and intangible fixed assets under construction	443	709
B.I.5.2.	Intangible fixed assets under construction	443	709
B. II.	Tangible fixed assets	268,996	250,370
B. II.1.	Land and buildings	175,320	174,292
B.II.1.1.	Land	918	918
B.II.1.2.	Buildings	174,402	173,374
B.II.2.	Plant and equipment	24,801	24,796
B.II.4.	Other tangible fixed assets	50,262	46,998
B.II.4.3.	Other tangible fixed assets	50,262	46,998
B.II.5.	Advance payments for tangible fixed assets and tangible fixed assets under construction	18,613	4,284
B.II.5.1.	Advance payments for tangible fixed assets	17,587	
B.II.5.2.	Tangible fixed assets under construction	1,026	4,284
B.III.	Long-term investments	354,161	267,997
B III 1.	Equity investments - group undertakings	42,646	27,885
B.III.3.	Equity investments - associated companies	311,515	240,112



## Balance sheet, net (in TCZK)

		2022	2021
<b>C.</b>	<b>Current assets</b>	<b>7,414,595</b>	<b>6,902,981</b>
C.I.	Inventories	1,030,848	1,010,226
C.I.1.	Raw materials	934	15
C.I.3.	Finished goods and goods for resale	1,029,914	1,010,211
C.I.3.2.	Goods for resale	1,029,914	1,010,211
C.II.	Receivables	6,338,486	5,842,449
C.II.1	Long-term receivables	437,493	61,615
C.II.1.4.	Deferred tax asset		55,247
C.II.1.5.	Receivables - other	437,493	6,368
C.II.1.5.4.	Other receivables	437,493	6,368
C.II.2.	Short-term receivables	5,900,993	5,780,834
C.II.2.1.	Trade receivables	5,244,680	5,019,213
C.II.2.2.	Receivables - group undertakings		
C.II.2.4.	Receivables - other	656,313	761,621
C.II.2.4.3.	Tax receivables		70,242
C.II.2.4.4.	Short-term advances paid	87,591	169,914
C.II.2.4.5.	Estimated receivables	241,960	394,655
C.II.2.4.6.	Other receivables	326,762	126,810
C.IV.	Cash	45,261	50,306
C.IV.1.	Cash in hand	727	548
C.IV.2.	Bank accounts	44,534	49,758
<b>D.</b>	<b>Deferrals</b>	<b>3,657</b>	<b>2,550</b>
D.1.	Prepaid expenses	3,653	2,550
D.1.3.	Accrued revenues	4	

## Balance sheet, net (in TCZK)

	2022	2021
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>8,043,740</b>	<b>7,425,948</b>
<b>A. Equity</b>	<b>2,642,174</b>	<b>1,169,754</b>
A.I. Registered capital	300,000	300,000
A.I.1. Registered capital	300,000	300,000
A.II. Premium and capital contributions	586,707	-140,404
A.II.1. Premium	96	96
A.II.2. Capital contributions	586,611	-140,500
A.II.2.1. Other capital contributions	438	438
A.II.2.2. Revaluation of assets and liabilities (+/-)	586,173	-140,938
A.III. Funds from profit	60,136	60,136
A.III.1. Other reserve funds	60,000	60,000
A.III.2. Statutory and other funds	136	136
A.IV. Retained earnings (+/-)	925,022	613,499
A.IV.1. Retained profits or accumulated losses (+/-)	925,022	613,499
A.V. Profit (loss) for the current period (+/-)	770,309	336,523
<b>B. + C. Liabilities</b>	<b>5,401,549</b>	<b>6,256,194</b>
<b>B. Provisions</b>	<b>107,799</b>	<b>27,482</b>
B.2. Income tax provision	107,799	6,282
B.4. Other provisions		21,200
<b>C. Liabilities</b>	<b>5,293,750</b>	<b>6,228,712</b>
C.I. Long-term liabilities	97,775	
C.I.8. Deferred tax liability	97,775	
C.I.9. Liabilities - other		
C.I.9.3. Other payables		
C.II. Short-term liabilities	5,195,975	6,228,712
C.II.2. Liabilities to credit institutions	1,595,733	1,509,587
C.II.3. Short-term advances received	40,230	7,828
C.II.4. Trade payables	3,141,157	4,364,651
C.II.8. Liabilities - other	418,855	346,646
C.II.8.3. Payables to employees	8,293	6,753
C.II.8.4. Social security and health insurance liabilities	3,603	3,125
C.II.8.5. Tax liabilities and subsidies	70,495	5,281
C.II.8.6. Estimated payables	319,959	217,533
C.II.8.7. Other payables	16,505	113,954
<b>D. Accruals</b>	<b>17</b>	
D.1. Accrued expenses	17	
2. Deferred revenues		

## Významné události od 1. ledna 2023 do data vydání Výroční zprávy

## Material subsequent events between 1 January 2023 and the date of publishing the annual report

### Významné události od 1. ledna 2023 do data vydání Výroční zprávy

Vedení společnosti METALIMEX a. s. vyhodnotilo možný dopad válečného konfliktu na Ukrajině tak, že tato skutečnost nebude mít podstatný vliv na výši aktiv či pokračování činnosti společnosti.

V období od 1. ledna 2023 do data vydání této Výroční zprávy nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by podstatným způsobem ovlivnily chod společnosti.

### Material subsequent events between 1 January 2023 and the date of publishing the annual report

The management of METALIMEX a. s. has considered the impacts of the war in Ukraine on its activities and business, and concluded that they do not have a material impact on the Company's assets or its ability to continue as a going concern.

No other material events occurred between 1 January 2023 and the date of issuing of this annual report that would have any material impact on Company's business.

## Identifikační a kontaktní údaje společnosti

## Identification and contact information

### Identifikační a kontaktní údaje společnosti

Název společnosti: METALIMEX a. s.  
 Sídlo společnosti: Štěpánská 621/34,  
 112 17 Praha 1  
 IČ: 000 00 931  
 DIČ: CZ00000931  
 Telefon: +420 224 492 125  
 E-mail: info@metalimex.cz  
 Internetová adresa: http://www.metalimex.cz

#### Sekretariát CEO

Nela Charouz, M.A.  
 Telefon: +420 224 492 245  
 E-mail: charouz@metalimex.cz

Ing. Karolína Sulanová  
 Telefon: +420 224 492 247  
 Email: sulanova@metalimex.cz

#### Sekretariát CFO

Petra Pavlíková, MBA  
 Telefon: +420 224 492 321  
 E-mail: pavlikova@metalimex.cz

#### Sekretariát COO

Anežka Čihánková  
 Telefon: +420 224 492 283  
 E-mail: cihankova@metalimex.cz

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

### Identification and contact information

Company name: METALIMEX a. s.  
 Registered office: Štěpánská 621/34,  
 112 17 Prague 1  
 Identification No.: 000 00 931  
 Tax registration number: CZ00000931  
 Phone: +420 224 492 125  
 E-mail: info@metalimex.cz  
 Website: http://www.metalimex.cz

#### CEO office

Nela Charouz  
 Phone: +420 224 492 245  
 E-mail: charouz@metalimex.cz

Karolína Sulanová  
 Phone: +420 224 492 247  
 E-mail: sulanova@metalimex.cz

#### CFO office

Petra Pavlíková  
 Phone: +420 224 492 321  
 E-mail: pavlikova@metalimex.cz

#### COO office

Anežka Čihánková  
 Phone: +420 224 492 283  
 E-mail: cihankova@metalimex.cz

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: +420 224 492 125

e-mail: [info@metalimex.cz](mailto:info@metalimex.cz)

Design and production: [KUKLIK.CZ](http://KUKLIK.CZ)