

Dodatek č. 1 k Prospektu dluhopisů

ZONER software, a.s.

Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem 10 % p. a.

v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 200.000.000 Kč

k datu emise nebo v průběhu emisní lhůty

splatné v roce 2014

ISIN CZ0003501660

Tento dokument představuje dodatek prospektu pro dluhopisy s pevným úrokovým výnosem v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 200.000.000 (dvěstě miliónů) Kč se splatností v roce 2014 vydávané společností **ZONER software, a.s.**, se sídlem **Brno, Nové sady 583/18, PSČ 60200**, IČ: **49437381**, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 5824 (dále jen "**Emitent**", "**ZONER software**" nebo "**Společnost**" a dluhopisy dále jen "**Dluhopisy**" nebo "**Emise**").

Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos, jak je blíže uvedeno v kapitole "Emisní podmínky". Datum emise Dluhopisů bylo stanoveno na 1. 10. 2009. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 30. 9. 2014. Prospekt byl schválen spolu s emisními podmínkami Dluhopisů rozhodnutím ČNB č. j. 2009/6495/570 ze dne 26. srpna 2009, které nabylo právní moci dne 27. srpna 2009. Tento Dodatek Prospektu byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 7. 1. 2010, č.j. 2010/311/570, které nabylo právní moci dne 11.1.2010. Tento Dodatek Prospektu byl vyhotoven ke dni 21. 12. 2009 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta kótovaných cenných papírů. Po datu tohoto Dodatku Prospektu by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Dodatku Prospektu a Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Dodatku Prospektu uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací. Tento Dodatek Prospektu sám o sobě není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Rozšiřování tohoto Dodatku Prospektu, Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nehodlá požádat o uznání či schválení Prospektu ani Dodatku k Prospektu v jiném státě. Tento Dodatek Prospektu, Prospekt, jeho případné další dodatky a výroční, pololetní a jiné zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení Dodatku Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v Prospektu formou odkazu, budou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.zoner.eu, dále také v sídle Emitenta na adrese **Brno, Nové sady 583/18, PSČ 60200**, v pracovní dny v době od 9.00 do 14.00 hod. Pojmy nedefinované v tomto Dodatku Prospektu mají význam, který jim je přiřazen v Prospektu.

Tento Dodatek Prospektu doplňuje kapitoly Prospektu tak, jak je uvedeno níže.

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za údaje uvedené v Dodatku Prospektu

Tento Dodatek č. 1 Prospektu připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná společnost ZONER software, a.s. Osoba odpovědná za Dodatek Prospektu prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v Dodatku Prospektu v souladu se skutečností, a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Brně 21. 12. 2009

.....
Ing. Milan Behro
předseda představenstva
ZONER software, a.s.

SHRNUTÍ

Přehled vybraných historických údajů pro hospodářské roky končící 31. 8. 2008 a 31. 8. 2009 (podle CAS, auditované):

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE (v tis. Kč)	31. 8. 2008	31. 8. 2009
Aktiva celkem	145 509	130 228
Pohledávky za upsaným kapitálem	0	0
Dlouhodobý majetek	93 137	89 937
Oběžná aktiva	34 459	28 832
Časové rozlišení	8 064	11 459
Pasiva celkem	145 509	130 228
Vlastní kapitál	25 285	24 044
Výsledek hospodaření minulých let	21 742	1 276
Výsledek hospodaření běžného účetního období	3 424	-1 240
Cizí zdroje	100 630	90 520
Dlouhodobé závazky celkem	1 537	675
Krátkodobé závazky celkem	63 514	58 624
Časové rozlišení	19 594	15 664
Provozní výsledek hospodaření	14 762	12 107
Finanční výsledek hospodaření	-10 236	-11 860
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	3 391	-1 284
Výsledek hospodaření za účetní období	3 424	-1 240
Výsledek hospodaření před zdaněním	4 559	291
Peněžní tok z provozní činnosti	60 577	149
Peněžní toky z investiční činnosti	-58 595	3 834
Peněžní toky z finanční činnosti	1 198	-4 222
Peněžní prostředky k 31. 8.	4 672	1 068
počet zaměstnanců	50	59

INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. 8. 2009: je součástí zprávy auditora

Zpráva auditora k účetní závěrce Emitenta za účetní období končící 31. 8. 2009:

<http://www.zoner.cz/download/hospodarske-vysledky/uz2008.pdf>

VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Řádné auditované účetní závěrky podle CAS za období končící 31. srpna 2008 a 31. srpna 2009
(v tis. Kč)

ROZVAHA	31. srpna 2008	31. srpna 2009
Aktiva celkem	145 509	130 228
Pohledávky za upsaným základním kapitálem	0	0
Dlouhodobý majetek	102 986	89 937
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	96 017	89 173
Pozemky	10 942	10 942
Stavby	74 644	69 526
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	4 802	3 013
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	5 629	5 692
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Dlouhodobý finanční majetek	6 969	764
Podíly v ovládaných a řízených osobách	6 916	711
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	53	53
Oběžná aktiva	34 459	28 832
Zásoby	9 346	10 492
Materiál	95	210
Nedokončená výroba a polotovary	250	223
Výrobky	8 981	10 055
Zboží	20	4
Dlouhodobé pohledávky	0	0
Jiné pohledávky	0	0
Krátkodobé pohledávky	23 806	17 272
Pohledávky z obchodních vztahů	10 063	6 827
Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdr.	9 052	0
Stát – daňové pohledávky	0	0
Krátkodobé poskytnuté zálohy	3 519	5 799
Jiné pohledávky	1 172	4 486
Krátkodobý finanční majetek	1 307	1 068
Peníze	1 066	856
Účty v bankách	241	212
Časové rozlišení	8 064	11 459
Náklady příštích období	7 890	11 297
Příjmy příštích období	174	162
Pasiva celkem	145 509	130 228
Vlastní kapitál	25 285	24 044
Základní kapitál	100	20 000
Kapitálové fondy	9	8
Ostatní kapitálové fondy	9	8
Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	10	4 000
Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	10	4 000
Výsledek hospodaření minulých let	21 742	1 276
Nerozdělený zisk minulých let	21 742	1 276
Výsledek hospodaření běžného účetního období	3 424	-1 240
Cizí zdroje	100 630	90 520
Dlouhodobé závazky	1 537	675
Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdr.	0	0
Jiné závazky	1 437	633
Odložený daňový závazek	100	42
Krátkodobé závazky	63 514	58 624
Závazky z obchodních vztahů	7 770	5 182
Závazky – ovládající a řídicí osoba	0	0
Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdr.	333	294

Závazky k zaměstnancům	500	0
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	409	429
Stát – daňové závazky a dotace	1 586	2 052
Krátkodobé přijaté zálohy	20	96
Jiné závazky	52 896	50 568
Bankovní úvěry a výpomoci	35 579	31 221
Bankovní úvěry dlouhodobé	26 080	22 720
Krátkodobé bankovní úvěry	9 499	8 501
Časové rozlišení	19 594	15 664
Výdaje příštích období	1 488	0
Výnosy příštích období	18 106	15 664
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	31. srpna 2008	31. srpna 2009
Tržby za prodané zboží	2 272	1 179
Náklady vynaložené na prodej zboží	1 942	1 284
Obchodní marže	330	-105
Výkony	105 808	109 073
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	103 304	108 026
Změna stavu zásob vlastní činnosti	2 504	1 047
Výkonová spotřeba	74 829	70 604
Spotřeba materiálu a energie	13 662	10 062
Služby	61 167	60 542
Přidaná hodnota	31 309	38 364
Osobní náklady součet	14 768	18 067
Mzdové náklady	10 577	12 928
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	3 710	4 318
Sociální náklady	481	821
Daně a poplatky	192	142
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 989	5 001
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	378	3 015
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	378	3 015
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a mat.	0	2 497
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	2 497
Změna stavu rezerv a opravných položek	-93	-120
Ostatní provozní výnosy	5 629	3 251
Ostatní provozní náklady	2 698	6 936
Provozní výsledek hospodaření	14 762	12 107
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	5 500
Prodané cenné papíry a podíly	0	5 500
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	1 156	416
Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	1 156	416
Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	500	731
Výnosové úroky	638	160
Nákladové úroky	11 471	11 470
Ostatní finanční výnosy	1 609	1 692
Ostatní finanční náklady	1 668	1 927
Finanční výsledek hospodaření	-10 236	-11 860
Daň z příjmů za běžnou činnost	1 135	1 531
Splatná	1 035	1 589
Odložená	100	-58
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	3 391	-1 284
Mimořádné výnosy	33	44
Mimořádné náklady	0	0
Mimořádný výsledek hospodaření	33	44
Výsledek hospodaření za účetní období	3 424	-1 240
Výsledek hospodaření před zdaněním	4 559	291

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ**Peněžní toky:**

	31. srpna 2008	31. srpna 2009
Peněžní prostředky k 1. září	4 672	1 307
Peněžní toky z provozní činnosti	11 394	149
Peněžní toky z investiční činnosti	-14 461	3 834
Peněžní toky z finanční činnosti	-298	-4 222
Čisté snížení resp. zvýšení peněžních prostředků	-3 365	-239
Peněžní prostředky k 31. srpnu	1 307	1 068

Obchodování Dluhopisů

Dluhopisy emitenta byly k datu emise přijaty k obchodování na volném trhu BCPP. Emitent hodlá v průběhu prvního pololetí požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na RM-System, české burze cenných papírů, a.s. (dále jen RM-System) na volný trh.