

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality



VÝROK AUDITORA

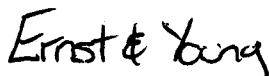
Jednatelům společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., k 31. prosinci 2005. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné vedení společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

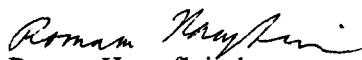
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále zhodnocení vypovídající schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., k 31. prosinci 2005 a výsledky jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., k 31. prosinci 2004, resp. 2003 a naše zpráva z 25. března 2005, resp. 30. března 2004 obsahovala výrok bez výhrad.



Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený


Douglas Burnham
partner
Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

27. března 2006
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	26 171 888	-11 761 618	14 420 378	13 628 170	12 001 053
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	24 888 620	-11 697 698	13 270 921	12 833 888	11 289 700
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	22 581	- 18 179	4 402	1 397	549
B. I. 1	Zřizovací výdaje					
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
3	Software	22 581	- 18 179	4 402	1 397	549
4	Ocenitelná práva					
5	Goodwill					
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek					
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	24 848 039	-11 579 620	13 268 519	12 632 489	11 289 151
B. II. 1	Pozemky					
2	Stavby	1 786	- 243	1 543	497	463
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	24 791 562	-11 579 277	13 212 285	12 571 081	11 171 468
4	Pěstitelské celky trvalých porostů					
5	Základní stádo a tažná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	132		132	132	132
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	18 610		18 610	36 920	7 831
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	33 949		33 949	23 859	89 257
9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku					
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách					
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly					
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	1 176 134	- 163 911	1 022 223	879 491	620 248
C. I.	Zásoby	36 586	0	36 586	0	5 893
C. I. 1	Materiál					
2	Nedokončená výroba a polotovary					
3	Výrobky					
4	Zvířata					
5	Zboží	36 586		36 586		5 893
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	377 289	0	377 289	336 271	212 871
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	79 807		79 807	207 844	208 078
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy					
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
7	Jiné pohledávky	297 482		297 482	128 427	4 793
8	Odložená daňová pohledávka					

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	734 008	- 153 911	580 097	377 639	319 773
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	585 181	- 153 911	431 250	314 966	216 090
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6	Stát - daňové pohledávky	2 195		2 195	7 922	88 393
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy					
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	3 710		3 710	3 377	
9	Jiné pohledávky	142 942		142 942	51 394	15 290
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	28 251	0	28 251	165 561	81 710
C. IV. 1	Peníze	156		156	75	113
2	Účty v bankách	28 095		28 095	165 486	81 597
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	127 234	0	127 234	114 793	111 105
D. I.	Časové rozlišení	127 234	0	127 234	114 793	111 105
D. I. 1	Náklady příštích období	20 061		20 061	12 095	7 366
2	Komplexní náklady příštích období					
3	Příjmy příštích období	107 173		107 173	102 698	103 739

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
	PASIVA CELKEM	14 420 378	13 628 170	12 001 083
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1 199 451	863 813	444 860
A. I.	Základní kapitál	145 810	145 810	145 810
A. I. 1	Základní kapitál	145 810	145 810	145 810
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	24 460	24 460	24 460
A. II. 1	Emisní ážio			
2	Ostatní kapitálové fondy	24 460	24 460	24 460
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	14 581	14 581	14 581
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	14 581	14 581	14 581
2	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	679 062	259 999	60 469
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	679 062	259 999	60 469
2	Neuhrazená ztráta minulých let			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	336 538	419 083	199 530
B.	CÍŽ ZDROJE	11 671 831	11 349 084	10 504 530
B. I.	Rezervy	0	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3	Rezerva na daň z příjmů			
4	Ostatní rezervy			
B. II.	Dlouhodobé závazky	440 226	542 065	834 483
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů			
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Přijaté zálohy	130 783	330 988	572 904
6	Vydané dluhopisy			
7	Směnky k úhradě			
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)			
9	Jiné závazky	172		
10	Odložený daňový závazek	309 271	211 077	61 578
B. III.	Krátkodobé závazky	653 492	928 841	938 072
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	588 546	902 457	913 224
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Závazky k zaměstnancům	2 925		1
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 956		
7	Stát - daňové závazky a dotace	35 899	50	
8	Přijaté zálohy			
9	Vydané dluhopisy			
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	24 106	26 162	16 847
11	Jiné závazky		172	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	10 877 973	9 878 148	8 939 973
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	5 450 974	5 538 263	4 955 879
2	Krátkodobé bankovní úvěry	5 126 999	4 339 885	3 984 096
3	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	1 549 298	1 415 203	1 051 873
C. I.	Časové rozlišení	1 549 298	1 415 203	1 051 873
C. I. 1	Výdaje příštích období	21 365	28 892	33 185
2	Výnosy příštích období	1 527 931	1 386 311	1 018 488

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
27.03.2006	Reinhold Knödl	Christiane Emery	Milena Veselá tel. 225 988 540

Výkaz zisku a ztráty a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
I.	1 Tržby za prodej zboží	104 528	174 155	191 684
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	98 564	160 728	178 256
	+ Obchodní marže	6 964	13 427	13 428
II.	Výkony	6 371 394	5 838 125	5 090 102
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	6 371 394	5 838 125	5 090 102
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti			
	3 Aktivace			
B.	Výkonová spotřeba	89 759	83 222	65 610
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	6 747	4 825	2 823
B.	2 Služby	83 012	78 397	62 787
	+ Přidaná hodnota	6 287 699	6 766 330	6 037 820
C.	Osobní náklady	76 052	59 813	51 443
C.	1 Mzdové náklady	54 932	43 366	36 612
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva			
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	19 803	14 563	14 049
C.	4 Sociální náklady	1 317	1 884	784
D.	Daně a poplatky	785	1 114	228
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 687 560	5 057 900	4 396 099
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	209 347	174 812	97 932
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	209 347	174 812	97 932
	2 Tržby z prodeje materiálu			
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	220 388	164 301	95 785
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	220 388	164 301	95 785
F.	2 Prodaný materiál			
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	30 654	- 5 710	- 13 365
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	149 772	112 959	116 017
H.	1 Ostatní provozní náklady	132 006	124 637	114 453
V.	2 Převod provozních výnosů			
I.	1 Převod provozních nákladů			
	* Provozní výsledek hospodaření	499 273	663 846	807 224
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů			
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly			
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem			
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů			
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku			
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku			
K.	2 Náklady z finančního majetku			
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů			
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů			
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti			
X.	1 Výnosové úroky	12 212	7 846	2 797
N.	2 Nákladové úroky	329 836	345 609	360 029
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	313 930	316 982	155 434
O.	2 Ostatní finanční náklady	62 572	63 756	166 650
XII.	1 Převod finančních výnosů			
P.	2 Převod finančních nákladů			
	* Finanční výsledek hospodaření	- 86 266	- 84 637	- 388 448

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	97 469	150 246	37 500
Q. 1	- splatná	- 725	747	
Q. 2	- odložená	98 194	149 499	37 500
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	335 538	419 083	201 276
XIII. 1	Mimofádné výnosy			
R. 2	Mimofádné náklady			1 746
S. 1	Daň z příjmů z mimofádné činnosti	0	0	0
S. 1	- splatná			
S. 2	- odložená			
*	Mimofádný výsledek hospodaření	0	0	- 1 746
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	335 538	419 083	199 530
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	433 007	569 309	237 030

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
27.03.2006	Reinhold Knödl	Christian Eymery	Milena Veselá tel. 225 988 540

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen „společnost“) je česká právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 13. 2. 1996 a sídlí v Praze 4, Antala Staška 2027/79, Česká republika, identifikační číslo 61061344. Hlavním předmětem její činnosti je leasing movitých předmětů průmyslovým klientům, koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej, vyjma zboží uvedeného v příloze zákona č. 455/91 Sb. a zboží tímto zákonem vyloučeného, odkup pohledávek a poskytování úvěrů. V roce 2005 byla zapsána v obchodním rejstříku změna sídla společnosti a změna společníka, v roce 2004 byla zapsána v obchodním rejstříku změna názvu společnosti (dříve FRANFINANCE Czech Republic s.r.o.) a převod obchodního podílu, ke kterému došlo v roce 2003.

V důsledku jednotného přejmenování společností v síti Sociétés Générale S.A. (dále také „SG“), byl dne 1. 10. 2004 zapsán v obchodním rejstříku nový název společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti ze dne 29. 12. 2003 o rozdělení obchodního podílu na dvě části uzavřela mateřská společnost GEFA Leasing GmbH (dosavadní vlastník celého podílu) dne 30. 12. 2003 se společností DEUFIN Beteiligungsgesellschaft mbH smlouvu o převodu části obchodního podílu v celkové výši 145 790 tis. Kč, tj. 99,99 %. Vlastníkem zbylých 0,01% zůstává GEFA Leasing GmbH. V roce 2005 byl zapsán převod ze společnosti DEUFIN Beteiligungsgesellschaft mbH na společnost SG Equipment Finance International GmbH se sídlem v Německu.

Jednateli společnosti jsou Reinhold Knödl a Christian Eymery.

Prokuristy společnosti jsou Ing. Marcela Fikrlová, Ing. Pavel Buček, Ing. Tomáš Trpák a Eva Zvoníčková Jiráňková.

Společnost zaměstnává 95 pracovníků, z nichž 12 pracuje v organizační složce na Slovensku, která byla založena v březnu 1998 se sídlem v Bratislavě, Obchodná 2. V České republice je zaměstnáno 65 pracovníků v Praze, 10 v brněnské pobočce, 3 zástupci v Ostravě, 2 zástupci v Českých Budějovicích a 3 zástupci v Hradci Králové.

Společnost je součástí konsolidačního celku Sociétés Générale S.A., Francie.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2005, 2004 a 2003.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, 2004 a 2003 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč v roce 2005, 2004 a 2003 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 10 tis. Kč v roce 2005, 2004 a 2003 se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky a další finanční výdaje související s pořízením se nezahrnují do jeho ocenění.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

i) Majetek určený k provozní činnosti

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

	Počet let (od-do)
Stroje, přístroje a zařízení	3-8
Dopravní prostředky	3-4
Dlouhodobý majetek od 10 tis. do 40 tis. Kč	2

Výjimku tvoří drobný hmotný majetek od 10 tis. Kč do 40 tis. Kč pořízený v roce 2005 jako vybavení nového sídla společnosti je oceněn v pořizovací ceně a vykázán jako náklad příštích období. Do nákladů běžného období se rozpouští po dobu pěti let.

ii) Pronajatý majetek

Odpisy jsou vypočteny rovnoměrně na základě pořizovací ceny a dle doby pronájmu příslušného majetku dle leasingové smlouvy.

U pochybných leasingových smluv se hodnota pronajatého majetku snižuje pomocí opravných položek, účtovaných na vrub nákladů, na realizační hodnotu.

Společnost vytváří opravnou položku na rozdíl mezi nesplacenou hodnotou pronajatého majetku ke dni sestavení účetní závěrky a předpokládanou prodejní cenou k tomuto datu. Tato opravná položka je tvořena na pokrytí případných ztrát z prodeje majetku.

c) Finanční majetek

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

d) Zásoby

Nakupované zboží za účelem dalšího prodeje (splátkový prodej) se oceňuje pořizovacími cenami. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

e) Pohledávky

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžními či nepeněžními vklady nad hodnotu základního kapitálu.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Společnost s ručením omezeným je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé vytvoří zisk, ve výši 10 % čistého zisku, ne však více než 5 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % čistého zisku až do výše 10 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

g) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

h) Finanční leasing

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

i) Devizové operace

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

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

j) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy a náklady přímo související s poskytováním leasingu se časově rozlišují rovnoměrně po dobu leasingové smlouvy.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

k) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy, atd.).

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

l) Účtování o organizační složce

Účetnictví organizační složky na Slovensku bylo v roce 2005, 2004 a 2003 vedeno v rámci účetnictví společnosti v českých korunách a zároveň odděleně od účetnictví společnosti ve slovenských korunách.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	18 329	-	-	4 252	22 581
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	4 252	-	- 4 252	-
Celkem 2005	18 329	4 252	-	-	22 581
Celkem 2004	16 740	1 589	-	-	18 329
Celkem 2003	20 011	614	- 3 885	-	16 740

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	- 16 932	- 1 247	-	-	- 18 179	-	4 402
Celkem 2005	- 16 932	- 1 247	-	-	- 18 179	-	4 402
Celkem 2004	- 16 191	- 741	-	-	- 16 932	-	1 397
Celkem 2003	- 17 393	- 2 683	-	3 885	- 16 191	-	549

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)**POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby vlastní	598	-	-	1 188	1 786
Samostatné věci vlastní	24 251	-	- 311	6 025	29 965
Samostatné movité věci k pronájmu	22 732 240	-	- 4 509 648	6 539 005	24 761 597
Umělecká díla	132	-	-	-	132
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	36 920	6 193 031	-	- 6 211 341	18 610
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	23 859	344 967	-	- 334 877	33 949
Celkem 2005	22 818 000	6 537 998	- 4 509 959	-	24 846 039
Celkem 2004	19 903 892	13 522 922	- 10 608 814	-	22 818 000
Celkem 2003	17 054 984	12 479 365	- 9 630 457	-	19 903 892

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	ZC vyřazeného majetku	Vyřazení	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Stavby vlastní	- 101	-142	-	-	- 243	-	1 543
Samostatné movité věci vlastní	- 19 237	- 3 314	-	311	- 22 240	-	7 725
Samostatné věci k pronájmu	- 10 132 558	- 5 682 857	- 239 871	4 509 648	- 11 545 638	- 11 399	13 204 560
Umělecká díla	-	-	-	-	-	-	132
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	18 610
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	33 949
Celkem 2005	- 10 151 896	- 5 686 313	- 239 871	4 509 959	- 11 568 121	- 11 399	13 266 519
Celkem 2004	- 8 596 639	- 5 057 159	- 184 815	3 686 717	- 10 151 896	- 33 615	12 632 489
Celkem 2003	- 7 276 884	- 4 393 416	- 117 701	3 191 362	- 8 596 639	- 38 102	11 269 151

Společnost upravila k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 ocenění dlouhodobého hmotného majetku, který je předmětem pochybných leasingových smluv, prostřednictvím opravné položky na vrub, případně ve prospěch nákladů ve výši 11 399 tis. Kč, resp. 33 615 tis. Kč a 38 071 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

5. ZÁSoby

Společnost od roku 2003 nabízí svým klientům jako nový produkt splátkový prodej. Zboží, které bylo nakoupeno za účelem dalšího prodeje a k tomuto prodeji do 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 nedošlo, dosahuje výše 36 586 tis. Kč, resp. 0 tis. Kč a 5 893 tis. Kč.

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005, 2004 a 2003 tvořeny opravné položky na základě vlastní analýzy individuální platební schopnosti jednotlivých zákazníků (viz odstavec 7).

Jiné dlouhodobé pohledávky představují pohledávky z poskytnutých úvěrů. Úvěry splatné do jednoho roku jsou vykázány jako jiné krátkodobé pohledávky.

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 72 406 tis. Kč, resp. 62 278 tis. Kč a 72 891 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 19).

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 4 a 6).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2003	Změna stavu výše opravných položek	Zůstatek k 31. 12. 2004	Změna stavu výše opravných položek	Zůstatek k 31. 12. 2005
dlouhodobému majetku	38 102	- 4 487	33 615	- 22 216	11 399
pohledávkám – zákonné	39 490	- 16 008	23 482	32 391	55 873
pohledávkám – ostatní	62 774	14 785	77 559	20 479	98 038
Celkem	140 366	- 5 710	134 656	30 654	165 310

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2005 měla společnost následující zůstatky účtů s omezeným disponováním (v tis. Kč):

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Komerční banky, a.s., který jí umožňuje čerpat úvěr do výše 300 000 tis. Kč, příp. ekvivalent v EUR. K 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 činil záporný zůstatek v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem 322 tis. EUR, tj. 9 331 tis. Kč, resp. 446 tis. EUR, tj. 13 601 tis. Kč, resp. 23 315 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz odstavec 13).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Společnost má otevřený kontokorentní účet u HVB Bank Czech Republic a.s., který ji umožňuje čerpat úvěr do výše 150 000 tis. Kč a 3 000 tis. EUR. Záporný zůstatek v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem činil k 31. 12. 2005 0 tis. EUR, k 31. 12. 2004 438 tis. EUR a k 31. 12. 2003 11 818 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý úvěr (viz odstavec 13).

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Tatra Banky, a.s., který ji umožňuje čerpat úvěr do výše 30 000 tis. Sk. Záporný zůstatek v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem činil k 31. 12. 2005 8 245 tis. Sk, k 31. 12. 2004 0 tis. Sk a k 31. 12. 2003 25 657 tis. Sk a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý úvěr (viz odstavec 13).

9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především poplatek („front-end fee“) zaplacený Evropské bance pro obnovu a rozvoj (dále jen „EBRD“) za poskytnutí úvěru (viz odstavec 13), který je časově rozlišován po dobu trvání úvěrové smlouvy.

Příjmy příštích období zahrnují zejména časové rozlišení řádných splátek placených na konci leasingového období a byly zaúčtovány do výnosů v roce 2005, resp. 2004 a 2003.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá ze dvou plně upsaných a splacených podílů.

V roce 2005, 2004 a 2003 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005
Základní kapitál	145 810	-	-	145 810	-	-	145 810
Ostatní kapitálové fondy	24 460	-	-	24 460	-	-	24 460
Zákonný rezervní fond	14 581	-	-	14 581	-	-	14 581
Nerozdělený zisk minulých let	60 469	199 530	-	259 999	419 063	-	679 062

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 24. 6. 2005, 10. 6. 2004 a 15. 5. 2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2004, 2003 a 2002 (v tis. Kč):

Zisk roku 2002	96 402	Zisk roku 2003	199 530	Zisk roku 2004	419 063
Příděl do - rezervního fondu	- 6 659	Příděl do - rezervního fondu	-	Příděl do - rezervního fondu	-
Převod nerozděleného zisku	- 89 743	Převod nerozděleného zisku	- 199 530	Převod nerozděleného zisku	- 419 063
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2003	60 469	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2004	259 999	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005	679 062

11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost přijala od nájemců zálohy na leasingové splátky, jejichž dlouhodobá část činila k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 130 783 tis. Kč, resp. 330 988 tis. Kč a 572 904 tis. Kč.

K 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 neměla společnost dlouhodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 19).

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost přijala od nájemců zálohy na leasingové splátky, jejichž krátkodobá část činila k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 287 037 tis. Kč, resp. 425 928 tis. Kč a 513 653 tis. Kč.

K 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti více než 180 dní po splatnosti v hodnotě 9 907 tis. Kč, resp. 4 213 tis. Kč a 7 736 tis. Kč.

Společnost eviduje k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 1 956 tis. Kč, resp. 0 tis. Kč a 0 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 19).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

13. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Banka	Měna	2005		2004		2003	
		Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč
<u>Bankovní úvěry</u>							
HVB Bank Czech Republic a.s.	Kč	-	778 128	-	899 594	-	845 517
HVB Bank Slovakia a.s.	Sk	3 910	2 993	11 567	9 095	23 341	18 371
EBRD	Kč	-	310 270	-	328 000	-	-
	EUR	9 158	265 647	9 682	294 963	-	-
European Investment Bank	Kč	-	300 000	-	-	-	-
	EUR	10 000	290 050	-	-	-	-
Landesbank Rheinland-Pfalz	EUR	2 172	62 995	6 327	192 745	14 629	474 044
Société Générale Bank & Trust Luxembourg	Kč	-	1 375 808	-	1 806 952	-	3 139 967
	EUR	149 818	4 345 382	111 204	3 387 828	80 480	2 607 951
	Sk	19 510	14 938	30 937	24 326	41 717	32 836
Landesbank Kiel	EUR	45	1 296	473	14 419	1 994	64 622
ČSOB, a.s.	Kč	-	-	-	-	-	60 302
KfW Bankengruppe	EUR	384	11 126	2 617	79 728	7 134	231 193
Raiffeisen bank, a.s.	Kč	-	16 723	-	71 759	-	162 295
Tatrabanka, a.s., Slovensko	Sk	208 171	159 386	183 139	144 002	187 548	147 619
Komerční banka, a.s.	EUR	5 690	165 050	8 251	251 372	160	5 185
	Kč	-	2 374 723	-	2 238 550	-	970 718
	Sk	54 566	41 778	84 204	66 210	99 000	77 923
Komerční banka Bratislava, a.s.	Sk	60 128	46 036	52 992	41 668	58 575	46 104
<u>Kontokorentní účty</u>							
HVB Bank Czech Republic a.s.	Kč	-	-	-	-	-	11 818
	EUR	-	-	438	13 336	-	-
Komerční banka, a.s	EUR	322	9 331	446	13 601	-	-
	Kč	-	-	-	-	-	23 315
Tatra banka, a.s., Slovensko	Sk	8 245	6 313	-	-	25 657	20 195
Celkem			10 577 973		9 878 148		8 939 975
Splátka v následujícím roce			- 5 126 999		- 4 339 885		- 3 984 096
Splátky v dalších letech			5 450 974		5 538 263		4 955 879

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a kontokorentním účtům za rok 2005, 2004 a 2003 činily 329 836 tis. Kč, 345 609 tis. Kč, 360 029 tis. Kč.

V roce 2005 byly uzavřeny s Evropskou investiční bankou (EIB) dvě nové úvěrové smlouvy na globální úvěrové linky v celkové výši 300 000 tis. Kč a 10 000 tis. EUR.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Dále společnost v roce 2005 uzavřela s EBRD dodatek k úvěrové smlouvě uzavřené v roce 2004, na základě kterého se úvěrový rámec zvyšuje na 30 000 tis. EUR. Úvěrová smlouva obsahuje některé zvláštní podmínky, zejména podmínky pro uzavírání leasingových smluv financovaných tímto úvěrem (předmět leasingové smlouvy, velikost leasingové smlouvy, velikost společnosti nájemce, jeho vlastnictví a podmínky týkající se koncentrace leasingového portfolia společnosti). K 31. 12. 2005, resp. 2004 společnost tyto podmínky dodržovala.

S Komerční bankou, a.s. byl v roce 2005 uzavřen dodatek k rámcové smlouvě o poskytování finančních služeb na globální úvěrovou linku v celkové výši 5 201 000 tis. Kč, 72 000 tis. Sk a 30 000 tis. EUR. Kontokorentní úvěr do výše 300 000 tis. Kč lze nově čerpat v Kč a EUR.

Společnost k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 dodržovala veškeré podmínky, které jí byly stanoveny uzavřenými úvěrovými smlouvami.

Přehled splatnosti bankovních úvěrů a finančních výpomocí v tis. Kč:

	Bankovní úvěry	Kontokorentní účty	Celkem
2006	5 111 355	15 644	5 126 999
2007	2 782 339	-	2 782 339
2008	1 458 533	-	1 458 533
2009	617 592	-	617 592
2010 a dále	592 510	-	592 510

14. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období a dohadné položky zahrnují především časové rozlišení úroků z přijatých úvěrů a pojistného předmětů leasingu a jsou účtovány do nákladů období roku 2005, resp. 2004 a 2003.

Výnosy příštích období zahrnují časové rozlišení řádných a mimořádných leasingových splátek a jsou účtovány do výnosů období, do kterého časově a věcně přísluší.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	433 007	569 309	237 030
Položky nezahrnované do základu daně	- 20 923	- 21 802	- 34 694
Neodečitatelné náklady			
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	- 488 806	- 420 312	- 254 144
Tvorba opravných položek a rezerv	- 1 737	5 336	- 14 251
Mimořádný odpis nákladů	-	-	-
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	15 925	13 839	11 343
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	-	-688	-
Zdanitelný příjem	- 62 534	145 682	- 54 716
Odečet daňové ztráty		- 145 682	
Sazba daně z příjmu	26 %	28 %	31 %
Splatná daň	-	-	-
Dodatečná úprava daně	- 725	747	-

V roce 2004 byla zaplacená a proúčtována dodatečně vyměřená daň za rok 2000 a 2001 v celkové výši 747 tis. Kč. Na základě odvolání společnosti byla Finančním úřadem dodatečně vyměřená daň v roce 2005 ponížena o částku 725 tis. Kč.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v roce 2003 do příštích sedmi let. Výše této daňové ztráty, která nebyla v účetní závěrce roku 2005 uplatněna a bude převedena do dalších let, činila 9 094 tis. Kč k 31. 12. 2005.

Daňové přiznání za rok 2005 bude společnost podávat v červnu 2006.

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

	2005		2004		2003	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	- 352 044	-	- 240 632	-	- 136 673
Ostatní přechodné rozdíly:						
OP k pohledávkám	22 846	-	19 426	-	16 321	-
OP k dlouhodobému majetku	2 736	-	8 740	-	9 907	-
Daňová ztráta z minulých let	17 191	-	1 389	-	48 867	-
Celkem	42 773	- 352 044	29 555	- 240 632	75 095	- 136 673
Netto		- 309 271		- 211 077		- 61 578

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Společnost zaúčtovala v roce 2005, resp. 2004 a 2003 odložený daňový závazek ve výši 309 271 tis. Kč, resp. 211 077 tis. Kč a 61 578 tis. Kč.

16. LEASING

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

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokláda- ného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2005	
			k 31. 12. 2005	k 31. 12. 2004	k 31. 12. 2003	Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Osobní auta	36/48 měs.	26 547	16 137	11 364	10 311	5 131	5 279

17. VÝNOSY

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

	2005		2004		2003	
	Česká republika a Slovensko	Zahraničí	Česká republika a Slovensko	Zahraničí	Česká republika a Slovensko	Zahraničí
Leasing	6 371 394	-	5 838 125	-	5 090 102	-
Prodej majetku	208 771	576	149 179	25 633	95 800	2 132
Splátkový prodej	104 528	-	174 155	-	191 684	-
Výnosy celkem	6 684 693	576	6 161 459	25 633	5 377 586	2 132

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005	2004	2003
	Celkový počet zaměstnanců	Celkový počet zaměstnanců	Celkový počet zaměstnanců
Průměrný počet zaměstnanců	79	68	60
Mzdy	54 932	43 366	36 612
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	19 803	14 563	14 049
Sociální náklady	1 317	1 884	784
Osobní náklady celkem	76 052	59 813	51 445

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

V roce 2005, 2004 a 2003 neobdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů žádné odměny.

Management společnosti je placen přímo mateřskou společností a mzdové náklady jsou následně přefakturovány společnosti a náklady pak vykázány jako poskytnuté služby.

19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2005, resp. 2004 a 2003 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky a další výhody a nevlastní žádné podíly ve společnosti.

Společnost využívá služeb mateřské společnosti jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. V roce 2005, resp. 2004 a 2003 činily náklady na tyto služby 20 299 tis. Kč, resp. 19 247 tis. Kč a 10 973 tis. Kč. K 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 dosáhly krátkodobé závazky vůči mateřské společnosti 2 891 tis. Kč, resp. 6 033 tis. Kč a 7 886 tis. Kč.

Nákup předmětů leasingu je financován především půjčkami a úvěry od spřízněných osob. Výše těchto půjček a úvěrů k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 je následující:

Banka	Měna	2005		2004		2003	
		Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč
<u>Bankovní úvěry</u>							
	Kč	-	1 375 808	-	1 806 952	-	3 139 967
Société Générale Bank & Trust Luxembourg	EUR	149 818	4 345 382	111 204	3 387 828	80 480	2 607 951
	Sk	19 510	14 938	30 937	24 326	41 717	32 836
Komerční banka, a.s.	EUR	5 690	165 050	8 251	251 372	160	5 185
	Kč	-	2 374 723	-	2 238 550	-	970 718
	Sk	54 566	41 778	84 204	66 210	99 000	77 923
Komerční banka Bratislava, a.s.	Sk	60 128	46 036	52 992	41 668	58 575	46 104
<u>Kontokorentní účty</u>							
Komerční banka, a.s.	EUR	322	9 331	446	13 601	-	-
	Kč	-	-	-	-	-	23 315
Celkem			8 373 046		7 830 507		6 903 999

Společnost pronajímá osobní automobily od spřízněné společnosti ALD Automotive s.r.o. Celkové náklady spojené s tímto pronájmem činí v roce 2005, resp. 2004 a 2003 5 846 tis. Kč, resp. 4 650 tis. Kč a 4 950 tis. Kč. Celková výše budoucích leasingových závazků (viz odstavec 16).

Za zprostředkování leasingových obchodů byly Komerční bance v roce 2005, resp. 2004 a 2003 vyplaceny provize v celkové výši 5 454 tis. Kč, resp. 8 365 tis. Kč a 3 452 tis. Kč, které byly proúčtovány do nákladů. V nákladech příštích období je v roce 2005 proúčtována částka ve výši 1 076 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

20. ČASOVÝ ROZPIS BUDOUCÍCH POHLEDÁVEK A LEASINGU

Rozpis splatnosti budoucích splátek z leasingu bez DPH podle nyní platných leasingových smluv je následující (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zůstatek k 31. 12. 2003
Splatnost do jednoho roku	5 373 892	4 424 876	3 851 714
Splatnost delší než jeden rok	6 246 494	6 869 633	6 324 780
Celkem	11 620 386	11 294 509	10 176 494

21. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

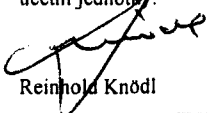
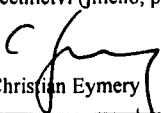
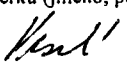
Společnost nevykazuje v roce 2005, resp. 2004 a 2003 žádné mimořádné výnosy.

Mimořádné náklady tvoří v roce 2003 škoda na majetku z předchozích let původně uhrazená pojišťovnou v celkové výši 1 746 tis. Kč.

22. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

23. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 10)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
27. 3. 2006	 Reinhold Knödl	 Christian Eymery	 Milena Veselá

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosince 2005

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2004	Stav v minulém období 2003
Peněžní toky z provozní činnosti				
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	433 007	569 309	238 776
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	6 246 838	5 182 988	4 737 819
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	5 887 519	5 078 214	4 396 099
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	30 654	- 5 710	36 566
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv			- 49 931
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly		- 216 968	
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	11 041	- 10 311	- 2 147
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	317 624	337 763	357 232
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)			
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	6 679 845	5 752 297	4 976 696
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 181 933	150 977	468 839
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	- 36 586	5 893	- 5 893
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	- 41 593	- 97 419	- 362 493
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	64 005	- 100 734	30 028
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	- 313 911	- 10 767	157 838
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	166 152	354 004	649 460
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	6 517 912	5 903 274	5 445 534
A. 3. 1.	Placené úroky	- 323 393	- 326 547	- 360 029
A. 4. 1.	Placené daně	725	- 747	
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami			- 1 746
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	6 195 244	5 575 980	5 083 759
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 6 722 250	- 6 602 414	- 6 016 521
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	209 347	174 812	97 932
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	- 331 296		
B. 4. 1.	Přijaté úroky	11 853	7 846	2 797
B. 5. 1.	Přijaté dividendy			
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 6 832 346	- 6 419 758	- 5 916 792
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	499 792	927 627	485 676
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky			
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku			
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky			
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	499 792	927 627	485 676
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	- 137 310	83 851	- 348 357
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	165 561	81 710	428 067
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	28 251	165 561	81 710

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
27.03.2006	Reinhold Khödl	Christian Eymery	Milena Veselá tel. 225 988 540