

# ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni : **31.12.2005**  
(v celých tisících Kč)

| Rok  | Měsíc | IČO      |
|------|-------|----------|
| 2005 | 12    | 60192755 |

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

**ČEDOK a.s**

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

**Praha 1, Na Příkopě 18**

| označ.<br>a | AKTIVA<br>b                                     | řád.<br>c | Běžné účetní období |              |            | Min.úč. obd. |
|-------------|-------------------------------------------------|-----------|---------------------|--------------|------------|--------------|
|             |                                                 |           | Brutto<br>1         | Korekce<br>2 | Netto<br>3 | Netto<br>4   |
|             | Aktiva celkem                                   | 1         | 841 616             | 247 044      | 594 572    | 562 146      |
| A.          | Pohledávky za upsaný základní kapitál           | 2         |                     |              |            |              |
| B.          | Dlouhodobý majetek                              | 3         | 402 535             | 220 159      | 182 376    | 175 111      |
| B.I.        | Dlouhodobý nehmotný majetek                     | 4         | 112 192             | 71 586       | 40 606     | 29 453       |
| B.I.1.      | Software                                        | 5         | 112 192             | 71 586       | 40 606     | 29 453       |
| B.II.       | Dlouhodobý hmotný majetek                       | 6         | 249 294             | 133 179      | 116 115    | 108 359      |
| B.II.1.     | Pozemky                                         | 7         | 741                 |              | 741        | 642          |
| B.II.2.     | Stavby                                          | 8         | 82 043              | 24 807       | 57 236     | 55 221       |
| B.II.3.     | Samostatné movité věci a soubory movitých věcí  | 9         | 163 311             | 108 372      | 54 939     | 49 338       |
| B.II.4.     | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                  | 10        | 3 101               |              | 3 101      | 3 048        |
| B.II.5.     | Nedokončený dlouh. hmotný majetek               | 11        | 98                  |              | 98         | 110          |
| B.II.6.     | Poskytnuté zálohy na dlouh. hmotný majetek      | 12        | 0                   |              | 0          | 0            |
| B.III.      | Dlouhodobý finanční majetek                     | 13        | 41 049              | 15 394       | 25 655     | 37 299       |
| B.III.1.    | Podíly v ovládaných a řízených osobách          | 14        | 23 684              | 10 563       | 13 121     | 18 151       |
| B.III.2.    | Podíly v účetních jednot. pod podstatným vlivem | 15        | 10 250              |              | 10 250     | 10 250       |
| B.III.3.    | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly        | 16        |                     |              | 0          | 3 026        |
| B.III.4.    | Půjčky a úvěry ovl. a řízeným osobám            | 17        | 7 115               | 4 831        | 2 284      | 5 872        |
| B.III.5.    | Jiný dlouhodobý finanční majetek                | 18        |                     |              | 0          |              |
| B.III.6.    | Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek          | 19        |                     |              | 0          |              |
| B.III.7.    | Poskytnuté zálohy na dlouh. finanční majetek    | 20        |                     |              | 0          |              |

| označ.<br>A | AKTIVA<br>b                                   | řád.<br>c | Běžné účetní období |              |            | Min.úč. obd. |
|-------------|-----------------------------------------------|-----------|---------------------|--------------|------------|--------------|
|             |                                               |           | Brutto<br>1         | Korekce<br>2 | Netto<br>3 | Netto<br>4   |
| C.          | Oběžná aktiva                                 | 21        | 412 021             | 26 885       | 385 136    | 351 890      |
| C.I.        | Zásoby                                        | 22        | 5 474               | 0            | 5 474      | 4 573        |
| C.I.1.      | Materiál                                      | 23        | 5 271               |              | 5 271      | 4 338        |
| C.I.2.      | Nedokončená výroba a polotovary               | 24        |                     |              | 0          | 0            |
| C.I.3.      | Zboží                                         | 25        | 203                 |              | 203        | 235          |
| C.I.4.      | Poskytnuté zálohy na zásoby                   | 26        |                     |              | 0          | 0            |
| C.II.       | Dlouhodobé pohledávky                         | 27        | 2 882               | 1 779        | 1 103      | 249          |
| C.II.1.     | Pohledávky z obchodních vztahů                | 28        | 1 779               | 1 779        | 0          | 0            |
| C.II.2.     | Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami   | 29        |                     |              | 0          |              |
| C.II.3.     | Pohledávky za úč. jedn. pod podstatným vlivem | 30        |                     |              | 0          |              |
| C.II.4.     | Jiné pohledávky                               | 31        | 1 103               |              | 1 103      | 249          |
| C.III.      | Krátkodobé pohledávky                         | 32        | 337 822             | 25 106       | 312 716    | 300 986      |
| C.III.1.    | Pohledávky z obchodních vztahů                | 33        | 331 856             | 25 106       | 306 750    | 278 700      |
| C.III.2.    | Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami   | 34        |                     |              | 0          | 0            |
| C.III.3.    | Pohledávky za úč. jedn. pod podstatným vlivem | 35        |                     |              | 0          | 0            |
| C.III.4.    | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění    | 36        |                     |              | 0          | 0            |
| C.III.5.    | Stát - daňové pohledávky                      | 37        | 2 708               |              | 2 708      | 5 487        |
| C.III.6.    | Dohadné účty aktivní                          | 38        | 1 312               |              | 1 312      | 15 562       |
| C.III.7.    | Jiné pohledávky                               | 39        | 1 946               |              | 1 946      | 1 237        |
| C.IV.       | Krátkodobý finanční majetek                   | 40        | 65 843              | 0            | 65 843     | 46 082       |
| C.IV.1.     | Peníze                                        | 41        | 13 373              |              | 13 373     | 7 512        |
| C.IV.2.     | Účty v bankách                                | 42        | 9 591               |              | 9 591      | 10 276       |
| C.IV.3.     | Krátkodobé cenné papíry a podíly              | 43        | 42 879              |              | 42 879     | 28 294       |
| D.I.        | Časové rozlišení                              | 44        | 27 060              | 0            | 27 060     | 35 145       |
| D.I.1.      | Náklady příštích období                       | 45        | 16 744              |              | 16 744     | 24 634       |
| D.I.2.      | Kursově rozdíly aktivní                       | 46        |                     |              | 0          | 0            |
| D.I.3.      | Příjmy příštích období                        | 47        | 10 316              |              | 10 316     | 10 511       |
|             | Kontrolní číslo (ř. 1až 47)                   | 999       | 3 339 404           | 988 176      | 2 351 228  | 2 213 439    |

| označ.<br>a | PASIVA<br>b                                      | řád.<br>c | Stav v běž. účet.období<br>5 | Stav v min. účet. období<br>6 |
|-------------|--------------------------------------------------|-----------|------------------------------|-------------------------------|
|             | Pasiva celkem                                    | 048       | 594 572                      | 562 146                       |
| A.          | Vlastní kapitál                                  | 049       | 288 392                      | 267 848                       |
| A.I.        | Základní kapitál                                 | 050       | 366 715                      | 366 715                       |
| A.I.1.      | Základní kapitál                                 | 051       | 366 715                      | 366 715                       |
| A.I.2.      | Vlastní akcie a vlast. obchod. podíly            | 052       |                              |                               |
| A.I.3.      | Změny základního kapitálu                        | 053       |                              |                               |
| A.II.       | Kapitálové fondy                                 | 054       | 180                          | 24                            |
| A.II.1.     | Emisní ážio                                      | 055       |                              |                               |
| A.II.2.     | Ostatní kapitálové fondy                         | 056       | 2 595                        | 2 541                         |
| A.II.3.     | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku            | 057       | -2 415                       | -2 517                        |
|             |                                                  | 058       |                              |                               |
| A.III.      | Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy | 059       | 3 655                        | 2 318                         |
| A.III.1.    | Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond           | 060       | 3 120                        | 1 938                         |
| A.III.2.    | Statutární a ostatní fondy                       | 061       | 535                          | 380                           |
|             |                                                  | 062       |                              |                               |
| A.IV.       | Výsledek hospodaření minulých let                | 063       | -102 892                     | -124 865                      |
| A.IV.1.     | Nerozdělený zisk minulých let                    | 064       |                              |                               |
| A.IV.2.     | Neuhrazená ztráta minulých let                   | 065       | -102 892                     | -124 865                      |
| A.V.        | Výsledek hospodaření běžného úč. období (+/-)    | 066       | 20 734                       | 23 656                        |
| B.          | Cizí zdroje                                      | 067       | 305 402                      | 277 704                       |
| B.I.        | Rezervy                                          | 068       | 0                            | 0                             |
| B.I.1.      | Rezervy podle zvláštních právních předpisů       | 069       |                              |                               |
| B.I.2.      | Rezerva na daň z příjmů                          | 070       |                              |                               |
| B.I.3.      | Ostatní rezervy                                  | 071       |                              | 0                             |
|             |                                                  | 072       |                              |                               |
| B.II.       | Dlouhodobé závazky                               | 073       | 6 000                        | 6 000                         |
| B.II.1.     | Závazky z obchodních vztahů                      | 074       |                              |                               |
| B.II.2.     | Závazky k ovládaným a řízeným osobám             | 075       | 6 000                        | 6 000                         |
| B.II.3.     | Dlouhodobé přijaté zálohy                        | 076       |                              |                               |
| B.II.4.     | Dlouhodobé směnky k úhradě                       | 077       |                              |                               |
| B.II.5.     | Jiné závazky                                     | 078       |                              |                               |

| označ.<br>a | PASIVA<br>b                                     | řád.<br>c | Stav v běž. účet.období<br>5 | Stav v min. účet. období<br>6 |
|-------------|-------------------------------------------------|-----------|------------------------------|-------------------------------|
| B.III.      | Krátkodobé závazky                              | 079       | 299 402                      | 271 704                       |
| B.III.1.    | Závazky z obchodních vztahů                     | 080       | 272 013                      | 246 986                       |
| B.III.2.    | Závazky k ovládaným a řízeným osobám            | 081       | 0                            | 0                             |
| B.III.3.    | Závazky k účetním jednotkám pod podst. vlivem   | 082       |                              | 0                             |
| B.III.4.    | Závazky k zaměstnancům                          | 083       | 7 318                        | 5 372                         |
| B.III.5.    | Závazky ze sociálního zabez. a zdrav. pojištění | 084       | 4 441                        | 3 222                         |
| B.III.6.    | Stát - daňové závazky a dotace                  | 085       | 9 415                        | 916                           |
| B.III.7.    | Dohadné účty pasivní                            | 086       | 6 207                        | 9 212                         |
| B.III.8.    | Jiné závazky                                    | 087       | 8                            | 5 996                         |
| B.IV.       | Bankovní úvěry a výpomoci                       | 088       | 0                            | 0                             |
| B.IV.1.     | Bankovní úvěry dlouhodobé                       | 089       |                              |                               |
| B.IV.2.     | Bankovní úvěry krátkodobé                       | 090       |                              |                               |
| B.IV.3.     | Krátkodobé finanční výpomoci                    | 091       |                              |                               |
| C.I.        | Časové rozlišení                                | 092       | 778                          | 16 594                        |
| C.I.1.      | Výdaje příštích období                          | 093       | 765                          | 15 510                        |
| C.I.2.      | Výnosy příštích období                          | 094       | 13                           | 1 084                         |
|             | Kontrolní číslo (ř.62 až 111)                   | 999       | 2 350 569                    | 2 199 122                     |

|                                                        |                                            |                                                                                                                        |  |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Schváleno dne :<br><br>28.6.2006                       |                                            | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo<br>podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou |  |
| Právní forma účetní jednotky<br><br>akciová společnost | Předmět podnikání<br><br>cestovní kancelář | Pozn:                                                                                                                  |  |

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2005

| Rok  | Měsíc | IČO      |
|------|-------|----------|
| 2005 | 12    | 60192755 |

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

**ČEDOK a.s**

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

**Praha 1, Na Příkopě 18  
PSČ :111 35**

| označ.<br>a | Text<br>b                                                  | číslo<br>řadku<br>c | Skutečnost v účetním období |              |
|-------------|------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|
|             |                                                            |                     | sledovaném<br>1             | minulém<br>2 |
| I.          | Tržby za prodej zboží                                      | 01                  | 531                         | 682          |
| A.          | Náklady vynaložené na prodané zboží                        | 02                  | 471                         | 595          |
| +           | Obchodní marže                                             | 03                  | 60                          | 87           |
| II.         | Výkony                                                     | 04                  | 2 829 377                   | 2 669 879    |
| II. 1.      | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                 | 05                  | 2 829 377                   | 2 669 879    |
| B.          | Výkonová spotřeba                                          | 06                  | 2 624 703                   | 2 479 482    |
| B. 1.       | Spotřeba materiálu a energie                               | 07                  | 23 679                      | 21 246       |
| B. 2.       | Služby                                                     | 08                  | 2 601 024                   | 2 458 236    |
| +           | Přidaná hodnota                                            | 09                  | 204 734                     | 190 484      |
| C.          | Osobní náklady                                             | 10                  | 152 055                     | 129 507      |
| C. 1.       | Mzdové náklady                                             | 11                  | 110 888                     | 94 431       |
| C. 2.       | Odměny členům orgánů společnosti a družstva                | 12                  | 0                           | 0            |
| C. 3.       | Náklady na sociální zabezpečení                            | 13                  | 38 675                      | 32 879       |
| C. 4.       | Sociální náklady                                           | 14                  | 2 492                       | 2 197        |
| D.          | Daně a poplatky                                            | 15                  | 2 451                       | 2 901        |
| E.          | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku          | 16                  | 31 745                      | 27 701       |
| III.        | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu           | 17                  | 499                         | 2 473        |
| F.          | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu | 18                  | 610                         | 968          |
| G.          | Změna stavu rezerv.,OP v prov.obl. a komplex.n. příš. obd. | 19                  | 5 909                       | 1 888        |
| IV.         | Ostatní provozní výnosy                                    | 20                  | 17 933                      | 21 022       |
| H.          | Ostatní provozní náklady                                   | 21                  | 7 378                       | 8 606        |
| V.          | Převod provozních výnosů                                   | 22                  |                             |              |
| I.          | Převod provozních nákladů                                  | 23                  |                             |              |
| *           | Provozní výsledek hospodaření                              | 24                  | 23 018                      | 42 408       |

| označ.<br>a | Text<br>b                                               | číslo<br>řadku<br>c | Skutečnost v účetním období |              |
|-------------|---------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|
|             |                                                         |                     | sledovaném<br>1             | minulém<br>2 |
| VI.         | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                 | 25                  | 10 151                      | 32 300       |
| J.          | Prodané cenné papíry a podíly                           | 26                  | 3 026                       | 32 468       |
| VII.        | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku                | 27                  |                             |              |
| VIII.       | Výnosy z krátkodobého finančního majetku                | 28                  |                             |              |
| K.          | Náklady z finančního majetku                            | 29                  |                             |              |
| IX.         | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů            | 30                  |                             |              |
| L.          | Náklady z přecenění majetkových CP a derivátů           | 31                  |                             |              |
| M.          | Změna stavu rezerv a OP ve finanč. Oblasti              | 32                  | 4 616                       | 1 172        |
| X.          | Výnosové úroky                                          | 33                  | 2 024                       | 1 123        |
| N.          | Nákladové úroky                                         | 34                  | 127                         | 131          |
| XI.         | Ostatní finanční výnosy                                 | 35                  | 34 346                      | 40 897       |
| O.          | Ostatní finanční náklady                                | 36                  | 33 328                      | 61 357       |
| XII.        | Převod finančních výnosů                                | 37                  |                             | 0            |
| P.          | Převod finančních nákladů                               | 38                  |                             | 0            |
| *           | Finanční výsledek hospodaření                           | 39                  | 5 424                       | -20 808      |
| Q.          | Daň z příjmů z běžnou činnost                           | 40                  | 9 689                       | 1 407        |
| Q.1.        | splatná                                                 | 41                  | 9 689                       | 1 407        |
| Q.2.        | odložená                                                | 42                  |                             | 0            |
| **          | Výsledek hospodaření za běžnou činnost                  | 43                  | 18 753                      | 20 193       |
| XIII.       | Mimořádné výnosy                                        | 44                  | 3 829                       | 4 139        |
| R.          | Mimořádné náklady                                       | 45                  | 1 848                       | 676          |
| S.          | Daň z příjmů z mimořádné činnosti                       | 46                  | 0                           | 0            |
| S.1.        | splatná                                                 | 47                  |                             |              |
| S.2.        | odložená                                                | 48                  |                             |              |
| *           | Mimořádný výsledek hospodaření                          | 49                  | 1 981                       | 3 463        |
| T.          | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 50                  |                             |              |
| ***         | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)             | 51                  | 20 734                      | 23 656       |
|             | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)                | 52                  | 30 423                      | 25 063       |
|             | Kontrolní číslo                                         | 53                  | 11 697 597                  | 11 086 195   |

|                                                        |  |                                                                                                                        |       |
|--------------------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Schváleno dne :<br><br>28.6.2006                       |  | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo<br>podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou |       |
| Právní forma účetní jednotky<br><br>akciová společnost |  | Předmět podnikání<br><br>cestovní kancelář                                                                             | Pozn: |

# Čedok a.s.

---

**Příloha tvořící součást účetní závěrky**  
**k 31. prosinci 2005**

|               |                                                                    |                                                                      |                                                                            |
|---------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Odesláno dne: | Podpis statutárního orgánu<br>účetní jednotky:<br>Ing.Miroslav Res | Osoba odpovědná za účetnictví<br>(jméno, podpis):<br>Ing.Petr Kudela | Osoba odpovědná za účetní<br>závěrku (jméno, podpis):<br>Ing. Pavel Smrčka |
| 28. 6. 2006   |                                                                    |                                                                      |                                                                            |

## 1. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Čedok a.s. (dále jen Společnost) je akciovou společností zapsanou do obchodního rejstříku u Krajského obchodního soudu v Praze dne 30.11.1993. Sídlo Společnosti se nachází v Praze 1, Na Příkopě 18, PSČ 111 35. . IČO: 60192755  
Hlavním předmětem činnosti je provozování cestovní kanceláře

### Předmět podnikání :

- provozování cestovní kanceláře
- směnárny
- hostinská činnost
- opravy karoserií
- reprografické služby
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej - vyjma zboží uvedeného v příl.zák.č.455/91 Sb. a zboží tímto zákonem vyloučeného
- automatizované zpracování dat
- opravy motorových vozidel
- ubytovací služby
- silniční motorová doprava osobní
- polygrafická výroba
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb
- vydavatelské a nakladatelské činnosti

K 31.prosinci 2005 není možno specifikovat subjekty vlastníci 20 a více procent na základním kapitálu Společnosti, protože ke dni 21.3.2003 byla zrušena registrace zaknihovaných akcií v SCP ČR a došlo ke změně podoby akcií Společnosti ze zaknihovaných na listinné.

Mateřskou společností je k 31.12.2005 společnost GTI General Tour Investments AB, reg. č. 556663-7954. Počet akcií ve vlastnictví společnosti je 249.331 ks (68 %).

Statutární orgán Společnosti: představenstvo

Členové statutárních a dozorčích orgánů Společnosti k 31. prosinci 2005:

|                                |                                          |
|--------------------------------|------------------------------------------|
| Předseda představenstva :      | JUDr. Jiří Šimáně                        |
| Místopředseda představenstva : | Ing. Jaromír Šmejkal                     |
| Člen představenstva :          | Zdeněk Kořínek                           |
| Prokura :                      | Ing.Miroslav Res                         |
| Dozorčí rada :                 |                                          |
| Předseda :                     | Ing. Ludvík Macháček                     |
| Členové :                      | Ing. Josef Všední<br>JUDr.Lubomír Kadaně |

Organizační struktura Společnosti je uvedena v příloze: Schéma č. 1

## 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla sestavena podle zák.č. 563/91 Sb., o účetnictví, vyhl. č. 500/2002 Sb. a navazujících předpisů pro vedení účetnictví podnikatelů k 31.12.2005.

Zahraniční čtenář by si měl ověřit, zda požadavky českého zákona o účetnictví jsou podobné nebo se liší od těch, na které je zvyklý.

Účetní závěrka byla vypracována na principu historických cen.

## 3. ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ A ODPISOVÁNÍ

### a) Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Je oceňován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení (vč. cla), náklady na dopravu a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek vyrobený ve Společnosti, pokud se aktivuje, je oceněn vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a osobní náklady a výrobní režii vztahující se k výrobě tohoto nehmotného či hmotného majetku.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů. Reprodukční pořizovací cena tohoto majetku se stanoví na základě znaleckého posudku.

Přechodné znehodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku se vyjadřuje pomocí opravných položek, které jsou spolu s opravkami uvedeny ve sloupci korekce rozvahy.

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

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 tis. Kč se eviduje na samostatných analytických účtech dlouhodobého nehmotného majetku a odepisuje se lineárně po dobu dvou let do nákladů.

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nad 60 tis. Kč je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby použitelnosti 3 -8 let, vzhledem ke značným prostředkům vynaloženým na technické zhodnocení software.

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou od 3 tis. Kč do 40 tis. Kč se z rozhodnutí účetní jednotky eviduje na samostatných analytických účtech dlouhodobého hmotného majetku a odepisuje se lineárně po dobu 2 až 4 let do nákladů.

Účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku s pořizovací cenou nad 40 tis. Kč jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Pozemky a nedokončený dlouhodobý majetek se neodpisují.

### b) Finanční pronájem

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy je smlouva o nájmu ukončena a Společnost uplatní možnost odkupu pronajatého majetku. Splátky nájemného se časově rozlišují.

### c) Dlouhodobý finanční majetek

Cenné papíry jsou oceněny při nabytí pořizovací cenou (vč. ceny opce), a to:

- majetkové cenné papíry vč. emisního ážia,
- dlužné cenné papíry vč. nakoupeného alikvotního výnosového úroku,
- půjčky v nominální hodnotě.

K datu sestavení účetní závěrky se pořizovací cena upravuje o případné přechodné znehodnocení investice pomocí opravných položek, které jsou v rozvaze vykazovány ve sloupci korekce.

d) Zásoby

Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, provize, atd.).

Vlastní výrobky a nedokončená výroba se oceňují skutečnými vlastními náklady.

e) Pohledávky

Pohledávky se účtují ve své jmenovité hodnotě, postoupené pohledávky v pořizovací ceně.

Hodnota pochybných pohledávek se snižuje na realizační hodnotu pomocí opravných položek vykázaných v rozvaze ve sloupci korekce a účtovaných na vrub nákladů.

Výše opravných položek se stanovuje na základě samostatného posouzení každé pohledávky (výsledky soudních sporů, průkaznost pohledávky, uznání dluhu, konkurz, likvidace apod.). V případech, kde není předpoklad úhrady pohledávky, se vytvářejí opravné položky ve výši 100%.

f) Přijaté úvěry

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry jsou při poskytnutí zaúčtovány ve své nominální hodnotě.

g) Devizové operace

Společnost používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kurzy stanovené Českou národní bankou vyhlášené v den předcházející uskutečnění účetního případu.

Ke konci roku se provádí přepočet pohledávek a závazků v cizí měně v souladu s Vyhl. 500/2002 Sb. kurzem České národní banky k 31.12. běžného roku. Pro vyčíslení tržeb za poskytované cestovní služby (přirážky podle § 89 Zák. 235/2004 Sb.) byl použit kurz ČNB ke dni zdanitelného plnění cestovní služby. Kurzové rozdíly jsou účtovány na vrub finančních nákladů a ve prospěch finančních výnosů. Kurzové rozdíly z přepočtu dlouhodobých finančních investic (s výjimkou půjček podnikům ve skupině) v cizí měně jsou účtovány na účet 414.

h) Finanční deriváty

Tržní hodnota uzavřených a nevypořádaných derivátových obchodů k zajištění kursových rizik je účtována v souladu s účetními postupy na účet 414.

i) Účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž časově i věcně souvisejí.

V souladu s principem opatrnosti Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

j) Daň z příjmů

Splatná 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.).

Pro výpočet výše odložené daně používá Společnost rozvahový přístup a závazkovou metodu.

#### 4. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Stav a vývoj dlouhodobého nehmotného majetku je uveden v tabulkové části přílohy (Tabulka č. 1). Zvýšení hodnoty dlouhodobého nehmotného majetku je způsobeno zejména pokračujícím vývojem informačního systému SAP.

Odpisy za rok 2005 činí 11.490 tis. Kč (9.604 tis. Kč v roce 2004).

Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku nebyly v r. 2005 tvořeny.

## 5. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Stav a vývoj dlouhodobého hmotného majetku je uveden v tabulkové části přílohy (Tabulka č. 2).

Společnost nemá dlouhodobý hmotný majetek, jehož tržní cena by byla výrazně nižší než cena v účetnictví. Odpisy za rok 2005 činí 20.255 tis. Kč (18.097 tis. Kč v r. 2004).

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému nebyly v roce 2005 tvořeny.

## 6. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

### Přehled podílů v ovládaných a řízených osobách k 31. 12. 2005

| Cenné papíry a podíly        | Hodnota dlouhodobého finančního majetku |                 |                | % vlast. majet. účasti | Základní kapitál (v příslušné měně) | Výnos v Kč |
|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------|------------------------|-------------------------------------|------------|
|                              | Kč                                      | Oprav.pol. v Kč | V zahr.měně    |                        |                                     |            |
| <b>Zahraniční</b>            |                                         |                 |                |                        |                                     |            |
| Čedok MOSKVA II. /*          | 8 554                                   |                 | 10 000 RUB     | 100,0                  | 10 000 RUB                          |            |
| Čedok Reisen GmbH Frankfurt  | 1 468 175                               | 1 468 175       | 50 618 EUR     | 99,0                   | 51 129 EUR                          |            |
| Čedok France S.a.r.l, Paris. | 5 858 865                               |                 | 201 995 EUR    | 100,0                  | 40 000 EUR                          |            |
| Čedok Travel Limited, London | 1 862 872                               | 1 862 872       | 44 000 GBP     | 99,8                   | 44 100 GBP                          |            |
| Čedok Reiseburo G.m.b.H Wien | 3 707 506                               |                 | 127 823 EUR    | 100,0                  | 72 673 EUR                          |            |
| Čedok Slovakia s.r.o.        | 153 130                                 |                 | 200 000 SKK    | 100,0                  | 200 000 SKK                         |            |
| Visig Air Kft                | 2 294 200                               |                 | 20 000 000 HUF | 100,0                  | 20 000 000 HUF                      |            |
| Čedok Zürich Reiseburo AGI   | 3 229 852                               | 2 131 000       | 111 355 EUR    | 100,0                  | 100 000 CHF                         |            |
| <b>Tuzemské</b>              |                                         |                 |                |                        |                                     |            |
| CBI s.r.o.                   | 5 101 000                               | 5 101 000       |                | 100,0                  | 10 000 000 CZK                      |            |

### Přehled podílů v účetních jednotkách pod podstatným vlivem k 31.12.2005

| Cenné papíry a podíly           | Hodnota dlouhodobého finančního majetku |                      | % vlast. majet. účasti | Základní kapitál v Kč |
|---------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
|                                 | Kč                                      | Opravné položky v Kč |                        |                       |
| Prague Sightseeing Tours s.r.o. | 250 000                                 | X                    | 50                     | 500 000               |
| ESO Travel, s.r.o.              | 10 000 000                              | X                    | 50                     | 250 000               |

**Půjčky ovládaným osobám  
k 31.12.2005**

|                                     | Půjčka v měně |     | Hodnota v Kč | Opravná položka v Kč |
|-------------------------------------|---------------|-----|--------------|----------------------|
| <i>Čedok Travel Limited, London</i> | 53 930        | GBP | 2 383 288    |                      |
| <i>Čedok Reiseburo AG Zurich</i>    | 100 000       | CHF | 1 865 400    | -1 865 400           |
| <i>Cedok Reisen GmbH Frankfurt</i>  | 102 258       | EUR | 2 965 993    | -2 965 993           |
| <i>CELKEM</i>                       | xxx           |     | 7 214 681    | -4 831 393           |

**Vlastní kapitál a hospodářský výsledek k 31.12. 2005**

| Cenné papíry a vklady                  | Vlastní kapitál  |           | Hospodářský výsledek |           |
|----------------------------------------|------------------|-----------|----------------------|-----------|
|                                        | v přísl. měně    | v tis. Kč | v přísl. měně        | v tis. Kč |
| <i>Čedok MOSKVA</i>                    | 64 tis. RBL      | 55        | 46 tis. RBL          | 39        |
| <i>Čedok Reisen GmbH, Frankfurt</i>    | -397 tis. EUR    | -11 509   | -163 tis. EUR        | - 4 730   |
| <i>Čedok France S.a.r.l, Paris.</i>    | 371 tis. EUR     | 10 772    | -175 tis. EUR        | -5 065    |
| <i>Čedok Travel Limited, London */</i> |                  |           |                      |           |
| <i>Čedok Reiseburo G.m.b.H, Wien</i>   | 131 tis. EUR     | 3 791     | 22 tis. EUR          | 650       |
| <i>CBI s.r.o, Praha</i>                | 283 tis. CZK     | 283       | -7 tis. CZK          | -7        |
| <i>Prague Sightseeing Tours s.r.o.</i> | 6 062 tis. CZK   | 6 062     | 1 144 tis. CZK       | 1 144     |
| <i>Čedok Slovakia s.r.o.</i>           | -14 892 tis. SKK | -11 402   | -6 188 tis. SKK      | -4 738    |
| <i>ESO Travel s.r.o.</i>               | 7 565 tis. CZK   | 7 565     | 3 123 tis. CZK       | 3 123     |
| <i>VISIG Air. Kft</i>                  | 13 142 tis. HUF  | 1 508     | -6 858 tis. HUF      | -787      |
| <i>Čedok Reiseburo AG, Zurich</i>      | -97 tis. CHF     | - 1 818   | -27 tis. CHF         | -501      |

\*/ Údaje nejsou dosud k dispozici z důvodu ukončení obchodní činnosti společnosti

V roce 2005 byla uzavřena smlouva o převodu cenných papírů Čedok P.D. s.r.o. v nominální hodnotě 3.026 tis. Kč mezi Čedokem a.s. (prodávající) a UNIMEX Group a.s., (kupující). Prodejní cena činila 10.151 tis. Kč.

Likvidace společnosti CBI se základním kapitálem 5.101 tis. Kč, s.r.o., o které bylo rozhodnuto v roce 2004 nebyla do konce roku 2005 ukončena. Opravná položka ve výši 100 % hodnoty finanční investice byla utvořena.

Půjčka Společnosti Čedok Slovakia na financování provozu a vlastní obchodní ve výši 3.500 tis. SKK byla v roce 2005 splacena.

Hodnoty cenných papírů a vkladů v cizí měně byly k 31. 12. 2005 přepočteny kursem ČNB k 31.12.2005 a zúčtovány jako oceňovací rozdíly ( účet 414 - Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků).

Opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku byly tvořeny na základě vyhodnocení vývoje vlastního kapitálu a obchodní a finanční strategie, a to individuálně za každou jednotlivou majetkovou účast.

## **7. ZÁSoby**

Zásoby ve výši 5.474 tis. Kč (4.573 tis. Kč v r. 2004) představují především zásoby materiálu pro autodopravu a dále pak zásoby kancelářských potřeb, propagačního materiálu a obchodního zboží. Nepotřebné a nevyužitelné zásoby jsou vyřazovány na základě doporučení inventarizační a likvidační komise.

## **8. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY**

Z celkové hodnoty dlouhodobých pohledávek ve výši 2.882 tis. Kč (k 31.12.2004 2.028 tis. Kč) představují 1.779 tis. Kč neuhrazené směnky po lhůtě splatnosti, ke kterým byla vytvořena již v roce 2000 opravná položka ve výši 100%.

## **9. KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY**

Krátkodobé pohledávky brutto k 31.12.2005 činí 337.822 tis. Kč (k 31.12.2004: 320.183 tis. Kč). Nárůst pohledávek je dán nárůstem celkového obratu společnosti.

Na nesplacené krátkodobé pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly vytvořeny opravné položky na vrub nákladů v celkové výši 25.106 tis. Kč. V roce 2005 byl proveden odpis nedobytných pohledávek pouze ve výši 51 tis. Kč (1.040 tis. Kč v.r. 2004).

Nově byly vytvořeny opravné položky na základě samostatného posouzení každé pohledávky (výsledky soudních sporů, průkaznost pohledávky, uznání dluhu, konkurz, likvidace apod.). V případech, kde není předpoklad úhrady pohledávky, se vytvořily opravné položky ve výši 100%.

Dohadné účty aktivní obsahují nevyfakturované tržby z roku 2005.

## **10. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK**

Stav devizových prostředků Společnosti na bankovních účtech přepočtený platným kurzem ČNB k 31. 12. 2005 činí 2.053 tis. Kč.

K 31. 12. 2005 měla Společnost blokováno na účtech s omezeným disponováním (záruky) 1.878 tis. Kč.

K 31.12.2005 měla Společnost v držení Depozitní směnky ČSOB ve výši 23.497 tis . Kč, 480 tis. USD, 253 tis. EUR.

## **11. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ**

Na účet nákladů příštích období byly účtovány především nakupované služby u akcí (zájezdů) realizovaných v roce 2006 a předplacené nájemné.

Příjmy příštích období představují zejména časové rozlišení zjištěných rozdílů u tržeb za cestovní službu v roce 2005 z titulu přepočtu základu a výše DPH, v souladu s § 89 Zák. 235/2004 a následujících pokynů MF ČR a dále zúčtování dodatkových provizí od dodavatelů za rok 2005.

**12. OPRAVNÉ POLOŽKY**

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (viz komentáře k jednotlivým položkám aktiv).

v tis. Kč

|                             | Jmenovitá hodnota | Opravné položky | Účetní hodnota |
|-----------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| <b>K 31.12. 2003</b>        |                   |                 |                |
| Dlouhodobý finanční majetek | 77 828            | 8 142           | 69 686         |
| Krátkodobé pohledávky       | 296 642           | 17 191          | 279 451        |
| Dlouhodobé pohledávky       | 2 134             | 1 779           | 355            |
| <b>k 31.12. 2004</b>        |                   |                 |                |
| Dlouhodobý finanční majetek | 48 077            | 10 778          | 37 299         |
| Krátkodobé pohledávky       | 316 443           | 19 197          | 297 246        |
| Dlouhodobé pohledávky       | 2 028             | 1 779           | 249            |
| <b>k 31.12. 2005</b>        |                   |                 |                |
| Dlouhodobý finanční majetek | 41 049            | 15 394          | 25 655         |
| Krátkodobé pohledávky       | 337 822           | 25 106          | 312 716        |
| Dlouhodobé pohledávky       | 2 882             | 1 779           | 1 103          |

**13. VLASTNÍ KAPITÁL**

Stav a změny stavu jednotlivých položek vlastního kapitálu jsou uvedeny v příloze č. 2

**a) Základní kapitál**

Základní kapitál Společnosti se skládá z 366.715 akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč v listinné podobě.

**b) Kapitálové fondy**

Na účtu ostatních kapitálových fondů eviduje Společnost hodnotu již dříve bezúplatně nabytého pozemku, nalezeného obrazu v roce 2004 a darovaného obrazu v roce 2005.

Na účtech oceňovacích rozdílů z přecenění majetku eviduje Společnost :

- kurzové rozdíly z přecenění dlouhodobého finančního majetku v cizí měně, které představují snížení hodnoty dlouhodobého finančního majetku o 2.450 tis. Kč
- změnu tržní hodnoty finančních derivátů k zajištění kursových rizik, což představuje zvýšení jejich hodnoty k 31.12.2005 celkem o 36 tis. Kč.

**c) Zisky / ztráty minulých let a fondy ze zisku**

Účetní zisk ve výši 23.656 tis. Kč dosažený v roce 2004 byl z rozhodnutí valné hromady rozdělen následovně :

- část zisku ve výši 1.183 tis. Kč byla použita v souladu se stanovami Společnosti na doplnění rezervního fondu Společnosti
- zisk ve výši 500 tis. Kč byl použit na doplnění sociálního fondu společnosti
- zbývající část zisku ve výši 21.973 tis. Kč byla použita ke snížení neuhrazené ztráty z minulých let.

Dividendy za rok 2004 nebyly vyplaceny.

Čerpání sociálního fondu probíhá na vymezené účely v souladu s kolektivní smlouvou.

**14. REZERVY**

Společnost vytváří v jednotlivých letech ostatní rezervy (daňově neuznatelné), a to na očekávané budoucí výdaje vyplývající ze stávajících provozních činností. Rezervy na náklady v letech 2004 a 2005 nebyly tvořeny. Zákonné rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku vzhledem k charakteru tohoto majetku nemůže organizace vytvářet.

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

|                           | Zůstatek<br>K 31.12.2003 | Tvorba<br>rezervy | Zúčtování<br>rezervy | Zůstatek<br>k 31.12.2004 | Tvorba<br>rezervy | Zúčtování<br>rezervy | Zůstatek<br>k 31.12.2005 |
|---------------------------|--------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|
| Zákonné rezervy           | 0                        |                   |                      | 0                        |                   |                      | 0                        |
| Rezerva na kursové ztráty |                          |                   |                      |                          |                   |                      | 0                        |
| Rezerva na náklady        | 1 580                    |                   | 1 580                | 0                        |                   |                      | 0                        |
| CELKEM                    | 1580                     |                   | 1 580                | 0                        |                   |                      | 0                        |

**15. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY**

Společnost eviduje k 31.12. 2005 dlouhodobé závazky v hodnotě 6 mil. Kč. Jedná se o dlouhodobou půjčku od mateřské společnosti.

**16. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

Závazky po splatnosti k 31.12.2005 nejsou ve významné výši, rozhodující část závazků představují zálohy přijaté od klientů na objednané služby.

V případech, kdy jsou evidovány neuhrazené závazky starší než 180 dní, jedná se o nespárované položky (poskytnuté zálohy od odběratelů) s pohledávkami.

Dohadné účty pasivní zahrnují především chybějící náklady na akce, které proběhly v roce 2005.

**17. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI**

Společnost má uzavřenou "Smlouvu o kontokorentním úvěru" s ČSOB, který jí umožňuje čerpat úvěr do výše stanovené smlouvou. K datu sestavení účetní uzávěrky Společnosti nebyl bankovní úvěr čerpán.

**18. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ**

Výdaje příštích období zahrnují očekávané dobropisy a obchodní náklady roku 2005 uhrazené v roce 2006.

Výnosy příštích období zahrnují především přijaté úhrady za zájezdy, které budou realizovány v roce 2006.

**19. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Výpočet ročních daní :

v Kč

|                                                                        | 2005       | 2 004      | 2003       |
|------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Zisk (ztráta) před zdaněním</b>                                     | 30 422 576 | 25 062 861 | 12 320 118 |
| <b>Připočitatelné položky (+)</b>                                      | 17 639 895 | 11 238 467 | 29 854 869 |
| <b>Odpočitatelné položky (-)</b>                                       | 10 438 412 | 8 483 285  | 16 521 875 |
| <b>Základ daně (daňová ztráta)</b>                                     | 37 624 059 | 27 818 043 | 25 653 112 |
| • Odečet daňové ztráty (-) podle § 34 odst. 1 zákona o daních z příjmů | 0          | 22 277 568 | 25 269 284 |
| • Odečet 10 % HIM podle § 34 odst. 3 zákona o daních z příjmů          | 0          | 259 647    | 161 960    |
| • Odečet ostatních položek (-)                                         | 133 333    |            | 568        |
| <b>Základ daně z příjmu (zaokrouhlený)</b>                             | 37 490 000 | 5 280 000  | 221 000    |
| <b>Sazba daně</b>                                                      | 26%        | 28%        | 31%        |
| <b>Daň z příjmů</b>                                                    | 9 747 400  | 1 478 400  | 68 510     |
| Slevy na dani podle § 35 odst. 1 písm. a)                              | 58 860     | 71 640     | 68 510     |
| <b>Daňová povinnost</b>                                                | 9 688 540  | 1 406 760  | 0          |

K 31.12.2005 společnost již neeviduje daňové ztráty odečitatelné v následujících účetních obdobích. O odložené daňové pohledávce nebylo z důvodu opatrnosti účtováno.

**20. LEASING**

V roce 2004 byly dříve uzavřené smlouvy na pronájem dlouhodobého hmotného majetku formou finančního leasingu ukončeny. Po uplynutí doby pronájmu byl pronajatý majetek odkoupen a zařazen do evidence dlouhodobého hmotného majetku Společnosti. Nové smlouvy na pronájem dlouhodobého hmotného majetku nebyly v roce 2005 uzavřeny.

**21. PŘÍPADNÉ ZÁVAZKY**

Pasivní spory vedené proti společnosti Čedok a.s představují nevýznamné částky :

Průvodce JUDr.GÖTZ o 3.033,-Kč s přísl.

Spor z doby s.p.a PCK Bratislava o plat průvodce. Naposledy bylo zasláno sdělení k jednání MS Bratislava II nařízeného na 30.5.2005. Rozhodnutí ve věci jsme dosud neobdrželi.

Petrov Nikolaj a spol. spor o 67.837,- Kč + 82.500,- Kč.

Žalobci se domáhají vrácení ceny zájezdu a náhradu škody – Bulharsko Sluneční pobřeží htl. Šipka. Důvodem reklamace pobytu byly hlučné a prašné stavební práce ze tří stran hotelu po celou dobu pobytu, přestože byli klienti Čedokem ujišťováni, že stavební práce budou ukončeny 15.6.2003. Žaloby 1.9. a 20.10.2003 podány u nepříslušného Okresnímu soudu v Ostravě, ten vyslovil místní nepříslušnost a věc postoupil Obvodnímu soudu v Praze 1. Obvodní soud pro Prahu 1 navrhl

delegaci případu zpět do Ostravy z důvodu hospodárnosti. K žalobám se právní zástupce Čedoku vyjádřil 4.6.2004 z opatrnosti u obou soudů a odmítl navrženou delegaci věci. Dne 9.9.2005 OS Ostrava usnesením žalobu odmítl, 13.12.2005 odvolací soud toto usnesení zrušil. Čekáme na nařízení jednání.

BALKAN TOUR 2000 s.r.o. – původně byla žaloba o 11 205,80 EUR, žalobu vzali zpět do částky 6 457,35 EUR a požadují zaplatit 4 748,45 EUR, což dle žalobce představuje náhradu škody za předčasně ukončenou smlouvu a nesprávně vystavované faktury, čekáme na nařízení jednání.

Kuncová + Kačírek – 19 197,-- Kč, reklamují pobyt v Černé Hoře.

S ohledem na nejasnosti v těchto právních sporech nelze určit jejich výsledek.  
Rezervy, případně dohadné položky na případné závazky z titulů prohraných soudních sporů proto nebyly tvořeny.

## 22. VÝNOSY BĚŽNÉHO ROKU

Hlavním předmětem činnosti Společnosti jsou služby spojené s poskytováním cestovních služeb.

v tis. Kč

| Tržby za prodej vlastních služeb | 2005             |             | 2004             |             | 2003             |             |
|----------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Služby cestovního ruchu          | 2 737 473        | 96,75       | 2 582 836        | 96,74%      | 2 037 819        | 95,98%      |
| Ostatní                          | 91 904           | 3,25        | 87 043           | 3,26%       | 85 372           | 4,02%       |
| <b>CELKEM</b>                    | <b>2 829 377</b> | <b>100%</b> | <b>2 669 879</b> | <b>100%</b> | <b>2 123 191</b> | <b>100%</b> |

Služby cestovního ruchu zahrnují :

- pasivní cestovní ruch (výjezdová turistika)
- aktivní cestovní ruch (příjezdová turistika)
- domácí cestovní ruch
- prodej dopravních cenin.

## 23. OSOBNÍ NÁKLADY

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti a souvisejících osobních nákladů činil (tis. Kč):

|                                | 2005                      |                                                   | 2004                      |                                                   | 2003                      |                                                   |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|
|                                | Celkový počet zaměstnanců | Ředitelé, náměstci a vedoucí organizačních složek | Celkový počet zaměstnanců | Ředitelé, náměstci a vedoucí organizačních složek | Celkový počet zaměstnanců | Ředitelé, náměstci a vedoucí organizačních složek |
| Průměrný počet zaměstnanců     | 412                       | 15                                                | 379                       | 16                                                | 371                       | 16                                                |
| Mzdy                           | 110 888                   | 11 965                                            | 94 431                    | 11 120                                            | 84 511                    | 10 821                                            |
| Sociální zabezpečení           | 38 675                    | 4 187                                             | 32 879                    | 3 920                                             | 29 329                    | 3 788                                             |
| Sociální náklady               | 2 492                     | 91                                                | 2 197                     | 93                                                | 1 859                     | 81                                                |
| <b>Celkem - osobní náklady</b> | <b>152 055</b>            | <b>16 258</b>                                     | <b>129 507</b>            | <b>15 133</b>                                     | <b>115 699</b>            | <b>14 690</b>                                     |

V roce 2005 neobdrželi členové ani bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů Společnosti žádné odměny.

## 24. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Transakce se spřízněnými stranami se provádějí v souladu s § 196a) obchodního zákoníku.

V roce 2005 neobdrželi členové statutárních, dozorčích a výkonných orgánů Společnosti žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy ani další výhody, kromě možnosti použití služebních automobilů i pro soukromé účely, a to u zaměstnanců vedení Společnosti.

Členové statutárních, dozorčích orgánů a ředitelé Společnosti nevlastní akcie Společnosti, jejichž podíl by přesahoval 1 % podílu na základním kapitálu Společnosti.

V průběhu roku Společnost prováděla transakce se spřízněnými stranami v rámci své běžné podnikatelské činnosti. Tyto transakce (jedná se o celkový obrát včetně DPH) činily celkem 984.290 tis. Kč.

Jedná se zejména o tyto transakce:

Prodeje: - služby cestovního ruchu (největší podíl)  
- marketingové služby

Nákupy: - služby cestovního ruchu (největší podíl)  
- nájemné  
- služby spojené se správou nemovitostí.

**Vzájemné zůstatky účtů podniků ve skupině (tis. Kč):**

**K 31.12. 2003**

| Krátkodobé                      | Pohledávky    | Závazky      |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Čedok Reisen GmbH Frankfurt     | 2 262         | 0            |
| Čedok Reiseburo AG Zurich       | 3 466         | 0            |
| Čedok France S.a.r.l. Paris     | 2 940         | 615          |
| Čedok Reiseburo G.m.b.H.Wien    | 1 242         | 0            |
| Čedok Travel Limited London     | 1 651         | 77           |
| Čedok Reisen Berlin             | 3 358         | 0            |
| Čedok MOSKVA                    | 1 696         | 0            |
| Čedok Slovakia                  | 0             | 18           |
| Travel Servis Kft.              | 0             | 0            |
| VISIG                           | 0             | 1 022        |
| VISIG Kft.                      | 0             | 0            |
| UNIMEX GROUP s.r.o.             | 3 550         | 164          |
| Travel Servis a.s.              | 25 052        | 0            |
| Prague Sightseeing Tours s.r.o. | 136           | 442          |
| Global Developement s.r.o. /*   | 311           | 297          |
| Global Spirits, s.r.o.          | 0             | 0            |
| Global Wines, s.r.o.            | 0             | 0            |
| T.S. Building, s.r.o.           | 0             | 0            |
| Canaria Travel, s.r.o.          | 468           | 6            |
| ESO Travel, s.r.o.              | 7 943         | 147          |
| CBI s.r.o                       | 0             | 0            |
| Global Stores, a.s.             | 0             | 0            |
| <b>Celkem</b>                   | <b>54 075</b> | <b>2 788</b> |

/\* změna názvu společnosti Čedok P.D. s.r.o. (14.08.2002)

## K 31.12. 2004

| Krátkodobé                      | Pohledávky    | Závazky    |
|---------------------------------|---------------|------------|
| Čedok Reisen GmbH Frankfurt     | 3 696         |            |
| Čedok Reiseburo AG Zurich       | 2 671         |            |
| Čedok France S.a.r.l. Paris     | 1 044         |            |
| Čedok Reiseburo G.m.b.H.Wien    | 4 926         |            |
| Čedok Travel Limited London     | 607           |            |
| Čedok Reisen Berlin             | 3 352         |            |
| Čedok MOSKVA                    | 1 504         |            |
| Čedok Slovakia                  | 11 277        | 109        |
| VISIG                           | 0             |            |
| VISIG Kft.                      | 0             |            |
| UNIMEX GROUP s.r.o.             | 3 744         |            |
| Prague Sightseeing Tours s.r.o. | 511           | 191        |
| Global Developement s.r.o. /*   | 0             | 94         |
| Global Spirits, s.r.o.          | 17            |            |
| Global Wines, s.r.o.            | 0             |            |
| T.S. Building, s.r.o.           | 0             |            |
| Canaria Travel, s.r.o.          | 324           |            |
| ESO Travel, s.r.o.              | 5 416         | 392        |
| CBI s.r.o                       | 0             |            |
| Global Stores, a.s.             | 0             |            |
| <b>Celkem</b>                   | <b>39 102</b> | <b>786</b> |

## K 31.12. 2005

| Krátkodobé                      | Pohledávky    | Závazky       |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Čedok Reisen GmbH Frankfurt     | 6 774         | 0             |
| Čedok Reiseburo AG Zurich       | 3 171         | 0             |
| Čedok France S.a.r.l. Paris     | 8 163         | 0             |
| Čedok Reiseburo G.m.b.H.Wien    | 1 156         | 0             |
| Čedok Travel Limited London     | 5 247         | 62            |
| Čedok Reisen Berlin             | 6 801         | 0             |
| Čedok MOSKVA                    | 2 186         | 0             |
| Čedok Slovakia                  | 17 325        | 0             |
| VISIG                           | 0             | 0             |
| VISIG Kft.                      | 0             | 0             |
| UNIMEX GROUP s.r.o.             | 3 301         | 6 000         |
| Travel Service                  | 0             | 32 377        |
| Prague Sightseeing Tours s.r.o. | 344           | 0             |
| Global Developement s.r.o       | 0             | 60            |
| Global Spirits, s.r.o.          | 0             | 0             |
| Global Wines, s.r.o.            | 0             | 0             |
| T.S. Building, s.r.o.           | 0             | 0             |
| Canaria Travel, s.r.o.          | 74            | 282           |
| ESO Travel, s.r.o.              | 7 576         | 75            |
| CBI s.r.o                       | 4             | 0             |
| Global Stores, a.s.             | 247           | 0             |
| Net Travel.cz s.r.o.            | 0             | 1569          |
| Travel Free s.r.o.              | 192           | 0             |
| <b>Celkem</b>                   | <b>62 561</b> | <b>40 425</b> |

## **25. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ**

Na výzkum a vývoj nebyly vynaloženy žádné prostředky.

## **26. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT**

Mimořádné výnosy vyplývají z proúčtování promlčených a nevyčerpaných přijatých záloh minulých let a nezúčtovaných tržeb předchozích let.

Mimořádné náklady jsou tvořeny zúčtovanými náklady, které souvisí s předcházejícími účetními obdobími.

## **27. FINANČNÍ NÁSTROJE**

Řízení rizika:

Hlavní riziko, kterému je Společnost vystavena, je riziko vyplývající z nestability kurzů zahraničních měn.

Riziko nestability kurzů cizích měn je zmírňováno skutečností, že část devizových úhrad je realizována z vlastního devizového inkasa Společnosti. K zajištění kurzových rizik používá Společnost i bankovní instrumenty (finanční deriváty).

Společnost měla k 31.12.2005 uzavřeny smlouvy na derivátové obchody s termínem realizace po 1.1.2006. Kurzy těchto obchodů jsou pod úrovní kalkulovaných kurzů, ke kterým se zajištění provádí. Z tržního ocenění těchto derivátů k 31.12.2005 vyplývá zvýšení účetní hodnoty o 36 tis. Kč, zúčtované na účtu 414.

## **28. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Společnost plánuje v roce 2006 ukončit činnost společností Čedok Reisen GmbH Frankfurt a Čedok Travel Limited London a likvidaci společnosti VISIGg Kft. Likvidace společnosti CBI s.r.o. bude v roce 2006 dokončena.

V průběhu května roku 2006 došlo ke změně dislokace některých útvarů, ze sídla společnosti v Praze 1 Na Příkopě 18 do prostorů v Praze 2 Vinohradská 10. Sídlo Společnosti se nemění a zůstává na Praze 1 Na Příkopě 18.

## **29. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

Přehled o peněžních tocích, který byl zpracován nepřímou metodou, je uveden v příloze č. 1.

## **30. SMĚNKY, RUČENÍ A JIŠTĚNÍ AKTIVY SPOLEČNOSTI**

Společnost nepodepsala v roce 2005 žádné směnky. Společnost neručí za závazky třetích osob. Aktiva Společnosti nejsou zajištěna ve prospěch jiné organizace s výjimkou záruk uvedených v bodě 10. přílohy.

## **31. ZÁVAZKY KE STÁTU**

Společnost ke dni účetní závěrky nemá žádné závazky z titulu daní, sociálního zabezpečení, zdravotního pojištění, kromě závazků z mezd za měsíc prosinec 2005, které jsou splatné v lednu 2006 a byly zaplacený v řádném termínu.

## **32. POHLEDÁVKY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ**

Společnost k 31.12.2005 neeviduje žádné pohledávky určené k obchodování, které se oceňují reálnou hodnotou.

## Příloha č. 1

## Přehled o peněžních tocích (cash flow) k 31.12.2005

| Označení     | Text                                                                                                                                                                                                                       | 2003    | 2004    | 2005    |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| <b>P.</b>    | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>                                                                                                                                        | 40 531  | 45 260  | 46 082  |
|              | <b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</b>                                                                                                                                                        |         |         |         |
| <b>Z.</b>    | <b>Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním</b>                                                                                                                                                              | 9 396   | 21 600  | 28 442  |
| <b>A.1.</b>  | <b>Úpravy o nepeněžní operace</b>                                                                                                                                                                                          | -32 923 | 41 340  | 19 719  |
| A.1.1        | Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek (+), a dále umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)                                                               | 26 730  | 27 701  | 31 745  |
| A.1.2.       | Změna stavu opravných položek, rezerv a změna zůstatků přechodných účtů aktiv a pasiv (+/-), tj. časové rozlišení nákladů a výnosů a kursových rozdílů                                                                     | -29 975 | 15 968  | -3 115  |
| A.1.3.       | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (+/-)                                                                                                                                                                                | -26 235 | -1 337  | -7 014  |
| A.1.4.       | Výnosy z dividend a podílů na zisku s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (-)                                                                              | -2 635  | 0       | 0       |
| A.1.5.       | Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, a vyúčtované výnosové úroky (-)                                                                                                                          | -808    | -992    | -1 897  |
| <b>A.*</b>   | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami</b>                                                                                                            | -23 527 | 62 940  | 48 161  |
| A.2.         | Změna potřeby pracovního kapitálu                                                                                                                                                                                          | 32 049  | -62 310 | 1 770   |
| A.2.1.       | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-)                                                                                                                                                                           | -70 290 | -24 988 | -15 338 |
| A.2.2.       | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-)                                                                                                                                                                 | 102 727 | -38 432 | 18 009  |
| A.2.3.       | Změna stavu zásob (+/-)                                                                                                                                                                                                    | -388    | 1 110   | -901    |
| A.2.4.       | Změna stavu krátkodobého finančního majetku                                                                                                                                                                                | 0       | 0       | 0       |
| <b>A.**</b>  | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>                                                                                                                                         | 8 522   | 630     | 49 931  |
| A.3.         | Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)                                                                                                                                                                | -400    | -131    | -127    |
| A.4.         | Přijaté úroky s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (+)                                                                                                    | 1 208   | 1 123   | 2 024   |
| A.5.         | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)                                                                                                                                            | 0       | 0       | 0       |
| A.6.         | Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný hospodářský výsledek včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti                                                              | 2 924   | 3 463   | 1 981   |
| <b>A.***</b> | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                                                                                                                                                               | 12 254  | 5 085   | 53 809  |
|              | <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                                                                                                                                                                                  |         |         |         |
| B.1.         | Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv                                                                                                                                                                                   | -47 347 | -38 456 | -47 206 |
| B.2.         | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                                                                                                                                                             | 37 751  | 34 347  | 10 650  |
| B.3.         | Půjčky a úvěry spřízněným osobám                                                                                                                                                                                           | -2 361  | 167     | 2 753   |
| <b>B.***</b> | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>                                                                                                                                                               | -11 957 | -3 942  | -33 803 |
|              | <b>Peněžní toky z finančních činností</b>                                                                                                                                                                                  |         |         |         |
| <b>C.1.</b>  | <b>Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků</b>                                                                                                                                                                | 2 000   | 0       | 0       |
| <b>C.2.</b>  | <b>Dopady změn vlastního jmění na peněžní prostředky</b>                                                                                                                                                                   | -203    | -321    | -245    |
| C.2.1.       | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního jmění, event. rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení (+)                                                                 | 0       | 0       | 0       |
| C.2.2.       | Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům (-)                                                                                                                                                                         | 0       | 0       | 0       |
| C.2.3.       | Peněžní dary a dotace do vlastního jmění a další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)                                                                                                                    | 0       | 0       | 0       |
| C.2.4.       | Úhrada ztráty společníky (+)                                                                                                                                                                                               | 0       | 0       | 0       |
| C.2.5.       | Přímé platby na vrub fondů (-)                                                                                                                                                                                             | -203    | -321    | -245    |
| C.2.6.       | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finanč. vypořádání se společníky veřej. obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-) | 0       | 0       | 0       |
| <b>C.3.</b>  | <b>Přijaté dividendy a podíly na zisku s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (+)</b>                                                                       | 2 635   | 0       | 0       |
| <b>C.***</b> | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>                                                                                                                                                                 | 4 432   | -321    | -245    |
| <b>F.</b>    | <b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>                                                                                                                                                                   | 4 729   | 822     | 19 761  |
| <b>R.</b>    | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období</b>                                                                                                                                                   | 45 260  | 46 082  | 65 843  |

## Příloha č. 2

## Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2005

k 31.12. 2005

|     | Položka vlastního kapitálu                            | Počáteční stav | Přírůstky | Úbytky  | Konečný stav |
|-----|-------------------------------------------------------|----------------|-----------|---------|--------------|
| 1.  | Základní kapitál                                      | 366 715        | x         | x       | 366 715      |
| 2.  | Vlastní akcie                                         | x              | x         | x       | x            |
| 3.  | Emisní ážio                                           | x              | x         | x       | x            |
| 4.  | Rezervní fondy                                        | 1 938          | 1 183     | x       | 3 121        |
| 5.  | Ostatní fondy ze zisku                                | 380            | 500       | -346    | 534          |
| 6.  | Kapitálové fondy                                      | 2 541          | 54        |         | 2595         |
| 7.  | Oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku | -2 517         | 1 047     | -945    | -2415        |
| 8.  | Nerozdělený zisk                                      |                |           |         |              |
| 9.  | Neuhrazená ztráta                                     | -124 865       | 21 973    |         | -102 892     |
| 10. | Zisk/ztráta za účetní období po zdanění               | 23 656         | 20 734    | -23 656 | 20 734       |
| 11. | Dividendy                                             |                |           |         |              |
| A.  | Vlastní kapitál                                       | 267 848        | 45 491    | -24 947 | 288 392      |

k 31.12. 2004

|     | Položka vlastního kapitálu                            | Počáteční stav | Přírůstky | Úbytky  | Konečný stav |
|-----|-------------------------------------------------------|----------------|-----------|---------|--------------|
| 1.  | Základní kapitál                                      | 366 715        | x         | x       | 366 715      |
| 2.  | Vlastní akcie                                         | x              | x         | x       | x            |
| 3.  | Emisní ážio                                           | x              | x         | x       | x            |
| 4.  | Rezervní fondy                                        | 1 322          | 616       |         | 1 938        |
| 5.  | Ostatní fondy ze zisku                                | 401            | 655       | -676    | 380          |
| 6.  | Kapitálové fondy                                      | 41             | 2 500     |         | 2 541        |
| 7.  | Oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku | -2 816         | 2 170     | -1 871  | -2 517       |
| 8.  | Nerozdělený zisk                                      | 0              |           |         |              |
| 9.  | Neuhrazená ztráta                                     | -136 269       | 11 404    |         | -124 865     |
| 10. | Zisk/ztráta za účetní období po zdanění               | 12 320         | 23 656    | -12 320 | 23 656       |
| 11. | Dividendy                                             | x              |           |         |              |
| A.  | Vlastní kapitál                                       | 241 714        | 41 001    | -14 867 | 267 848      |

k 31.12. 2003

|     | Položka vlastního kapitálu                            | Počáteční stav | Přírůstky | Úbytky  | Konečný stav |
|-----|-------------------------------------------------------|----------------|-----------|---------|--------------|
| 1.  | Základní kapitál                                      | 366 715        | x         | x       | 366 715      |
| 2.  | Vlastní akcie                                         | -2 811         | x         | 2 811   | 0            |
| 3.  | Emisní ážio                                           | 0              | x         | x       | 0            |
| 4.  | Rezervní fondy                                        | 807            | 515       | x       | 1 322        |
| 5.  | Ostatní fondy ze zisku                                | 105            | 500       | -204    | 401          |
| 6.  | Kapitálové fondy                                      | 41             |           |         | 41           |
| 7.  | Oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku | 27 151         | 309       | -30 276 | -2 816       |
| 8.  | Nerozdělený zisk                                      | 0              | x         | x       | 0            |
| 9.  | Neuhrazená ztráta                                     | -145 547       |           | 9 278   | -136 269     |
| 10. | Zisk/ztráta za účetní období po zdanění               | 10 292         | 12 320    | -10 290 | 12 320       |
| 11. | Dividendy                                             | 0              | x         | x       | 0            |
| A.  | Vlastní kapitál                                       | 256 753        | 3 352     | -18 391 | 241 714      |

**Tabulka č. 1**  
**Přírůstky a úbytky dlouhodobého**  
**nehmotného majetku**

|                       | Zřizovací výdaje | Oprávky | Nehmotné výsledky výzkumné a odborné činnosti | Oprávky | Software      | Oprávky        | Ocenitelná práva | Ostatní drobný nehmotný majetek | Oprávky | Nedokonč. dlouhod. nehmotným ajetek | Zálohy na nehmotný majetek | Opravné položky | CELKEM netto nehmotný majetek |
|-----------------------|------------------|---------|-----------------------------------------------|---------|---------------|----------------|------------------|---------------------------------|---------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------------------|
| Zůstatek k 31.12.2003 |                  |         |                                               |         | <b>77 404</b> | <b>-50 551</b> |                  |                                 |         |                                     |                            |                 | <b>26 853</b>                 |
| Přírůstky             |                  |         |                                               |         | 12 204        | -9 604         |                  |                                 |         |                                     |                            |                 | 2 600                         |
| Převody               |                  |         |                                               |         |               |                |                  |                                 |         |                                     |                            |                 |                               |
| Úbytky                |                  |         |                                               |         | -47           | 47             |                  |                                 |         |                                     |                            |                 |                               |
| Zůstatek 31.12.2004   |                  |         |                                               |         | <b>89 561</b> | <b>-60 108</b> |                  |                                 |         |                                     |                            |                 | <b>29 453</b>                 |
| Přírůstky             |                  |         |                                               |         | 22 643        | -11490         |                  |                                 |         |                                     |                            |                 | 11 153                        |
| Převody               |                  |         |                                               |         |               |                |                  |                                 |         |                                     |                            |                 |                               |
| Úbytky                |                  |         |                                               |         | -12           | 12             |                  |                                 |         |                                     |                            |                 |                               |
| Zůstatek k 31.12.2005 |                  |         |                                               |         | <b>112192</b> | <b>-71586</b>  |                  |                                 |         |                                     |                            |                 | <b>40 606</b>                 |

**Tabulka č. 2**  
**Přírůstky a úbytky dlouhodobého hmotného**  
**majetku**  
tis.Kč

|                          | Budovy,<br>haly a<br>stavby | Oprávky        | Stroje,<br>přístroje a<br>zařízení | Oprávky        | Dopravní<br>prostřed. | Oprávky        | Inventář     | Oprávky       | Ostatní<br>dlouhod.<br>drobný<br>hmotný<br>majetek | Oprávky | Pozemky    | Uměl.<br>díla | Nedokon-<br>čený<br>hmotný<br>majetek | Zálohy<br>na<br>dlouhod.<br>hmotný<br>majetek | Opravné<br>položky | CELKEM         |
|--------------------------|-----------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|---------------|----------------------------------------------------|---------|------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|----------------|
| Zůstatek k<br>31.12.2003 | <b>77 040</b>               | <b>-20 044</b> | <b>96 884</b>                      | <b>-61 883</b> | <b>25 468</b>         | <b>-19 869</b> | <b>4 921</b> | <b>-4 525</b> |                                                    |         | <b>563</b> | <b>555</b>    | <b>666</b>                            |                                               |                    | <b>99 776</b>  |
| Přírůstky                | 590                         | -2 364         | 20 499                             | -12 926        | 2 014                 | -1 269         | -368         | 467           |                                                    |         | 79         | 2 501         |                                       |                                               |                    | 9 223          |
| Převody                  |                             |                |                                    |                |                       |                |              |               |                                                    |         |            |               |                                       |                                               |                    |                |
| Úbytky                   | -13                         | 12             | -6 773                             | 6 697          |                       |                |              |               |                                                    |         |            | -7            | -556                                  |                                               |                    | -640           |
| Zůstatek<br>31.12.2004   | <b>77 617</b>               | <b>-22 396</b> | <b>110 610</b>                     | <b>-68 112</b> | <b>27 482</b>         | <b>-21 138</b> | <b>4 553</b> | <b>-4 058</b> |                                                    |         | <b>642</b> | <b>3 049</b>  | <b>110</b>                            |                                               |                    | <b>108 359</b> |
| Přírůstky                | 4 426                       | -2412          | 14 387                             | -14 125        | 8 959                 | -3 552         | 711          | -167          |                                                    |         | 99         | 52            |                                       |                                               |                    | 8 378          |
| Převody                  |                             |                |                                    |                |                       |                |              |               |                                                    |         |            |               |                                       |                                               |                    |                |
| Úbytky                   |                             |                | -1 861                             | 1 821          | -1 269                | 698            | -261         | 261           |                                                    |         |            |               | -11                                   |                                               |                    | -622           |
| Zůstatek k<br>31.12.2005 | <b>82 043</b>               | <b>-24 808</b> | <b>123 136</b>                     | <b>-80 416</b> | <b>35 172</b>         | <b>-23 992</b> | <b>5 003</b> | <b>-3 964</b> |                                                    |         | <b>741</b> | <b>3 101</b>  | <b>99</b>                             |                                               |                    | <b>116 115</b> |

## Schéma č. 1 Organizační struktura Čedok a.s.

**Čedok a.s.**  
organizační schéma

