



Barum Continental spol. s r.o.

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2005**



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

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

Zpráva auditora pro společníky společnosti Barum Continental spol. s r.o.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Barum Continental spol. s r.o. k 31. prosinci 2005. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o 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 požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

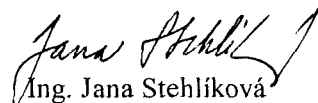
Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Barum Continental spol. s r.o. k 31. prosinci 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

V Praze, dne 24.dubna 2006

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71


Andrew Sutherland
Partner


Ing. Jana Stehlíková
Senior Manager
Osvědčení číslo 1865

ROZVAHA

v plném rozsahu
k 31. prosinci 2005
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

45788235

Barum Continental spol. s r.o.

Objízdna 1628

Otrokovice, okres Zlín

PSČ 765 31 Česká republika

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	29 182 719	-7 919 446	21 263 273	17 660 750
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	13 775 498	-7 624 251	6 151 247	6 270 778
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	40 456	- 16 888	23 568	19 722
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	21 468	- 8 366	13 102	14 879
4.	Ocenitelná práva	008	10 932	- 7 365	3 567	1 945
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	1 701	- 1 157	544	13
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	6 355		6 355	2 885
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	13 483 894	-7 604 667	5 879 227	6 239 181
B.II.1.	Pozemky	014	119 505	- 860	118 645	118 805
2.	Stavby	015	2 911 645	-1 067 706	1 843 939	1 796 353
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	9 940 009	-6 407 718	3 532 291	3 435 423
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	507 739	- 128 383	379 356	885 653
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	4 996		4 996	2 947
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023	251 148	- 2 696	248 452	11 875
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	1 729	- 696	1 033	1 988
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	234 396		234 396	89
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	15 023	- 2 000	13 023	9 798
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Barum Continental spol. s r.o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2005

Označ. a	AKTIVA b	řad. c	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	15 388 842	- 295 195	15 093 647	11 368 257
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	2 204 698	- 229 126	1 975 572	1 676 655
C.I.1.	Materiál	033	540 622	- 80 572	460 050	460 356
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	210 411	- 8 260	202 151	156 539
3.	Výrobky	035	624 992	- 56 432	568 560	544 692
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037	828 673	- 83 862	744 811	515 068
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	11 249 564	- 66 069	11 183 495	8 892 877
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	2 801 694	- 65 416	2 736 278	2 324 065
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050	8 160 006		8 160 006	6 265 542
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	236 282		236 282	271 260
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	7 478		7 478	7 232
8.	Dohadné účty aktivní	056	40 614		40 614	19 832
9.	Jiné pohledávky	057	3 490	- 653	2 837	4 946
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	1 934 580		1 934 580	798 725
C.IV.1.	Peníze	059	4 706		4 706	1 260
2.	Účty v bankách	060	1 929 874		1 929 874	797 465
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	18 379		18 379	21 715
D.I.1.	Náklady příštích období	064	17 310		17 310	21 334
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	1 069		1 069	381

Barum Continental spol. s r.o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2005

Označ.	P A S I V A	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	21 263 273	17 660 750
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	13 636 613	11 676 135
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	2 235 275	2 235 275
A.I.1.	Základní kapitál	070	2 235 275	2 235 275
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073	232 836	489
A.II.1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	500	500
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	232 336	- 11
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	236 087	240 627
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	231 855	231 855
	2. Statutární a ostatní fondy	080	4 232	8 772
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	9 198 744	7 846 983
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	9 198 744	7 846 983
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	1 733 671	1 352 761
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	7 571 937	5 946 044
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	224 139	339 670
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089		143 337
	4. Ostatní rezervy	090	224 139	196 333
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091	258 387	242 538
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101	258 387	242 538

Barum Continental spol. s r.o.

Rozvaha (neconsolidovaná)

k 31. prosinci 2005

Označ.	P A S I V A	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	7 089 411	5 363 836
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	1 441 237	1 718 153
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	104	5 392 000	3 472 000
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	70 682	68 491
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	41 061	41 049
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	15 912	15 923
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	1 234	7
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	125 261	45 438
11.	Jiné závazky	113	2 024	2 775
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	54 723	38 571
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	54 723	38 570
2.	Výnosy příštích období	120		1

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
24. dubna 2006	 Ing. Pavel Pravec	 Roman Hančík

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění
k 31. prosinci 2005
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

45788235

Barum Continental spol. s r.o.

Objizdná 1628

Otrokovice, okres Zlín

PSČ 765 31 Česká republika

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	8 005 847	5 703 958
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	7 235 293	4 810 934
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03	770 554	893 024
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	27 721 441	27 551 992
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	27 653 574	27 572 490
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	- 211 991	- 289 342
II.3.	Aktivace	07	279 858	268 844
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	23 016 267	23 032 529
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	20 301 050	19 814 135
B.2.	Služby	10	2 715 217	3 218 394
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	5 475 728	5 412 487
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	1 831 503	1 870 625
C.1.	Mzdové náklady	13	1 262 896	1 296 417
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	441 407	449 827
C.4.	Sociální náklady	16	127 200	124 381
D.	Daně a poplatky	17	7 126	9 128
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1 008 828	1 032 348
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	3 512 083	4 498 212
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	116 007	581 251
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21	3 396 076	3 916 961
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	3 444 925	4 304 115
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	142 450	574 304
F.2.	Prodaný materiál	24	3 302 475	3 729 811
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	144 849	- 7 322
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	133 095	12 023
H.	Ostatní provozní náklady	27	252 967	615 474
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	2 430 708	2 098 354

Barum Continental spol. s r.o.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (neconsolidovaný)

k 31. prosinci 2005

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	3 680	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	1 878	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33	8 000	1 665
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	8 000	1 665
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	2 000	
X.	Výnosové úroky	42	180 964	106 968
N.	Nákladové úroky	43	60 822	60 293
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	127 488	184 632
O.	Ostatní finanční náklady	45	351 018	499 314
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 95 586	- 266 342
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	601 451	479 251
Q.1.	-splatná	50	585 602	523 289
Q.2.	-odložená	51	15 849	- 44 038
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	1 733 671	1 352 761
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	1 733 671	1 352 761
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	2 335 122	1 832 012

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
24. dubna 2006	Ing. Pavel Pravec	Roman Hančík

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Založení a charakteristika společnosti

Barum Continental spol. s r.o. ("společnost") vznikla 5. února 1993. Hlavní činností společnosti je výroba pneumatik a jejich prodej. Tuzemský prodej je zajišťován sítí velkoobchodů a maloobchodů.

Vlastníci společnosti

Registrovaní vlastníci společnosti k 31. prosinci 2005 jsou:

Continental Holding France Sarl	45,0 %
Korso Industriebeteiligungsgesellschaft mbH	30,0 %
Continental Aktiengesellschaft	25,0 %

Sídlo společnosti

Barum Continental spol. s r.o.
Objízdna 1628
Otrokovice
Okres: Zlín
PSČ: 765 31
Česká republika

Členové statutárních orgánů – jednatelé

Ing. Pavel Pravec
Roman Hančík
Jürgen Ludwig

Identifikační číslo

45788235

Organizační struktura

Společnost je tvořena třemi sekcemi: výrobní, finanční-controlling a obchodní. Každá sekce je tvořena několika divizemi. Výrobní, finanční-controlling a obchodní sekce (kromě exportní divize a tuzemské obchodní sítě) a podstatná část vedení společnosti je situována v Otrokovicích. Část vedení společnosti a exportní divize jsou situovány v Praze.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. O hmotném majetku v pořizovací ceně do 5 tis. Kč je účtováno jako o zásobách. Pořízení nehmotného majetku do 5 tis. Kč je považováno za službu.

Ocenění dlouhodobého majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou až do doby jeho aktivace.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Dlouhodobý majetek v pořizovací ceně od 5 tis. do 13 tis. Kč	Lineární	13 měsíců
Dlouhodobý majetek v pořizovací ceně od 13 tis. Kč:		
Budovy, haly	Lineární	25 let
Stavby	Lineární	20 let
Zvláštní objekty	Lineární	14 let
Výrobní stroje a zařízení	Lineární	10 let
Ostatní zařízení	Lineární	4,5,7 let
Automobily	Lineární	4 roky
Zřizovací výdaje	Lineární	2 roky
Ostatní nehmotný majetek	Lineární	5 let
Software	Lineární	3 roky

V případě přechodného snížení hodnoty dlouhodobého majetku se tvoří opravná položka.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností (pokračování)

(b) Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti a podíly a je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením, například poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám.

Majetkové účasti jsou k rozvahovému dni oceňovány ekvivalencí (podílem na vlastním kapitálu účasti) a změny ocenění jsou zachyceny prostřednictvím Oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu.

Na základě individuální analýzy je na rozdíl mezi účetní hodnotou a tržní cenou nebo hodnotou podílu na vlastním kapitálu v případě, kdy tržní cena nemůže být určena, tvořena opravná položka.

Hodnota dlouhodobého finančního majetku v cizí měně je k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB k tomuto datu. Zisky/ztráty z tohoto přecenění neovlivňují hospodářský výsledek společnosti až do doby realizace a jsou k rozvahovému dni účtovány jako změna Oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu společnosti.

(c) Zásoby

Materiál je účtován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do výrobního areálu. Materiál je oceňován průměrnými cenami, s výjimkou kaučuku, který je oceňován pevnými cenami.

Nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány v cenách, které zahrnují cenu materiálu, práce a proporcionální část výrobních režijních nákladů podle stavu rozpracovanosti.

Zboží ve velkoobchodních i maloobchodních skladech je oceněno v cenách, které zahrnují cenu pořízení, celní poplatky a dopravní náklady na dodání zboží do skladů.

(d) Stanovení opravných položek a rezerv

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky pro pochybné pohledávky podle vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků. Společnost rovněž tvoří všeobecnou rezervu na pochybné pohledávky v hodnotě 1,5 % z hodnoty pohledávek, na které není tvořena opravná položka.

Zásoby

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než současná tržní hodnota příslušných zásob.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností (pokračování)

(e) Rezervy

Společnost na základě analýzy rizik tvoří rezervy na následující tituly:

Rezerva na reklamace

Rezerva na daň z příjmů

Rezerva na likvidaci pneumatik

Rezerva na pochybné pohledávky (viz bod d)

Rezerva na odměny k pracovním a životním výročím zaměstnanců

Rezerva na daň z převodu nemovitostí

Rezerva na odstupné

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost. Výše rezervy na daň z příjmů odpovídá rozdílu odhadu splatné daně za zdaňovací období a záloh zaplacených v průběhu zdaňovacího období.

(f) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet cizích měn pevný kurz, který se stanovuje měsíčně na základě kursu ČNB a používá se pro účetní případy účtované v následujícím měsíci. V průběhu roku společnost účtuje pouze o realizovaných kursových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB k tomuto datu. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny v hospodářském výsledku.

(g) Deriváty

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výnosech nebo nákladech.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je aplikovatelné, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií společnosti pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností (pokračování)

V případě, že derivát je použit k zajištění rizika změny reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou. Zisky a ztráty plynoucí z přecenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou zahrnuty ve výnosech nebo nákladech.

V případě, že derivát je použit k zajištění rizika změn peněžních toků plynoucích z aktiv, pasiv nebo právně vynutitelných smluvních vztahů nebo očekávaných transakcí, je změna reálné hodnoty zajišťovacího derivátu odpovídající efektivní části zajištění vykázána jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků“. Neefektivní část zajištění je zahrnuta ve výnosech nebo nákladech.)

(h) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkum a vývoj jsou vynaloženy za účelem získání zcela nových technických znalostí. Tyto náklady jsou účtovány do hospodářského výsledku v období, ve kterém byly vynaloženy.

(i) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období (24%).

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

3. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Zřizovací výdaje	Ocenitelná práva	Software	Nedokon. nehmotný majetek	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2005	--	8 347	16 533	2 885	1 155	28 920
Přírůstky	--	2 384	2 265	6 355	679	11 683
Úbytky		--	--	--	-147	-147
Přeúčtování	--	201	2 670	-2 885	14	--
Zůstatek k 31. 12. 2005	--	10 932	21 468	6 355	1 701	40 456
Oprávky						
Zůstatek k 1. 1. 2005	--	6 402	1 654	--	1 142	9 198
Odpisy	--	963	6 712	--	159	7 834
Oprávky k úbytkům	--	--	--	--	-144	-144
Zůstatek k 31. 12. 2005	--	7 365	8 366	--	1 157	16 888
Zůst. hodn. 1. 1. 2005	--	1 945	14 879	2 885	13	19 722
Zůst. hodn. 31. 12. 2005	--	3 567	13 102	6 355	544	23 568

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena							
Zůstatek k 1. 1. 2005	119 665	2 750 407	9 198 581	64 741	1 033 817	2 947	13 170 158
Přírůstky	--	65 303	436 530	6 868	272 500	4 996	786 197
Úbytky	-160	-985	-401 824	-9 044	-60 448	--	-472 461
Přeúčtování	--	96 920	641 523	2 634	-738 130	-2 947	--
Zůstatek k 31. 12. 2005	119 505	2 911 645	9 874 810	65 199	507 739	4 996	13 483 894
Oprávky							
Zůstatek k 1. 1. 2005	860	954 054	5 773 778	54 121	148 164	--	6 930 977
Odpisy	--	114 297	877 704	9 089	48	--	1 001 138
Oprávky k úbytkům	--	-918	-318 230	-8 622	-48	--	-327 818
Přírůstek opravných pol.	--	273	16 050	--	-15 953	--	370
Přeúčtování	--	--	3 828	--	-3 828	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2005	860	1 067 706	6 353 130	54 588	128 383	--	7 604 667
Zůst. hodn. 1. 1. 2005	118 805	1 796 353	3 424 803	10 620	885 653	2 947	6 239 181
Zůst. hodn. 31. 12. 2005	118 645	1 843 939	3 521 680	10 611	379 356	4 996	5 879 227

V této tabulce jsou odpisy dlouhodobého majetku o 144 tis. Kč vyšší než odpisy uvedené na řádku 18 výkazu zisku a ztráty. Je to způsobeno především tím, že společnost při inventuře našla dlouhodobý majetek a zařadila ho.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

4. Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek v jiných společnostech k 31. prosinci 2005 je následující:

	Vlastní kapitál	Vlastn. podíl	Očekávaný zisk/ztráta	Přijaté dividendy	Účetní hodnota 2005	Účetní hodnota 2004
BARUM CENTRUM PRAHA, spol. s r.o.	547 071*	40%	51 024*	8 000	217 680	40
BARUM KAFKA, s.r.o.	284*	100%	-393*	--	284	30
BARUM CONTINENTAL SLOVAKIA, s.r.o. ¹	1 491	51%	123	--	749	80
Pneu služby s.r.o. ²	- 8 946*	100%	-2*	--	--	--
BAWE, spol. s r.o.	34 114*	49%	1 088*	--	16 716	49
PNEU KAFKA, a.s.	--	--	--	--	--	1 878
Půjčky franchisingovým partnerům	--	--	--	--	13 023	9 798
Celkem	574 014	--	51 840	8 000	248 452	11 875

*na základě neauditované účetní závěrky

Podíly ve společnostech jsou oceněny v souladu s českými účetními standardy ekvivalencí. Společnost v měsíci září 2005 prodala svůj podíl ve společnosti PNEU KAFKA, a.s. a koupila 70% podíl ve společnosti BARUM KAFKA s.r.o.

V roce 2005 společnost poprvé přecenila podíly v dceřiných společnostech ekvivalencí, dopad tohoto přecenění do vlastního jmění v roce 2005 činí 232 347 tis. Kč.

5. Zásoby

- Na základě provedené inventury materiálu k 31. prosinci 2005 byly identifikovány pomaluobrátkové zásoby materiálu, zejména náhradní díly. Z tohoto důvodu byla společností vytvořena opravná položka ve výši 80 572 tis. Kč (2004 – 63 743 tis. Kč).
- Společnost vytvořila opravnou položku k nedokončené výrobě ve výši 8 260 tis. Kč (2004 – 4 459 tis. Kč).
- Společnost vytvořila opravnou položku k hotovým výrobkům ve výši 2 009 tis. Kč (2004 – 4 313 tis. Kč) z důvodu jejich pomaluobrátkovosti. Dále společnost vytvořila opravnou položku na cenová rizika k hotovým výrobkům ve výši 54 423 tis. Kč (2004 – 31 147 tis. Kč).
- Ke zboží společnost rovněž z důvodu pomaluobrátkovosti vytvořila opravnou položku ve výši 13 971 tis. Kč (2004 – 14 497 tis. Kč). Dále společnost vytvořila opravnou položku na cenová rizika ke zboží ve výši 69 891 tis. Kč (2004 – 70 tis. Kč).

¹ Hodnoty jsou přepočteny ze slovenských korun kurzem ČNB k 31. prosinci 2005

² Účetní hodnota brutto je ve výši 696 tis. Kč (2004 – 696 tis. Kč), společnost vytvořila opravnou položku k dlouhodobému finančnímu majetku ve společnosti Pneu služby s.r.o. v částce 696 tis. Kč, která představuje cenu pořízení uvedeného finančního majetku. Nepředpokládá se, že společnost bude nadále pokračovat ve své činnosti.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

6. Pohledávky a závazky z obchodního styku

- (a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 2 801 694 tis. Kč (2004 – 2 383 705 tis. Kč), ze kterých 284 867 tis. Kč (2004 – 678 832 tis. Kč) představují pohledávky po době splatnosti, která se dle platebních podmínek pohybuje od 15 do 60 dní. Byla vytvořena opravná položka k pochybným pohledávkám ve výši 65 416 tis. Kč (2004 – 59 640 tis. Kč).
- (b) Obchodní závazky činí 1 441 237 tis. Kč (2004 – 1 718 153 tis. Kč), ze kterých 350 824 tis. Kč (2004 – 138 110 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti. Doba splatnosti je značně rozdílná podle dodavatelů.

7. Deriváty

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující zajišťovací deriváty (v tis. Kč):

Zajišťovací instrument	Zajištěný majetek / závazek	Změna reálné hodnoty	
		zajišťovacího instrumentu	zajištěného majetku / závazku
Forwardový prodej 40 992 tis. EUR k 30/5/06	Půjčka spřízněné osobě ve výši 40 420 tis. EUR se splatností 30/5/06	824	-808

V souladu s postupy popsány v bodu 2 (g) byly změny reálných hodnot zaúčtovány na příslušné nákladové a výnosové účty.

8. Opravné položky

	Opr. pol. k DNM a DHM	Opr. pol. k dlouhod. fin. majetku	Opr. pol. k zásobám	Opr. pol. k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	212 138	696	118 229	60 293	391 356
Změna stavu	370	2 000	110 897	5 776	119 043
Zůstatek k 31.12.2005	212 508	2 696	229 126	66 069	510 399

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

9. Vlastní kapitál

(a) Přehled pohybů vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Ostat. kapit. fondy	Zisk běžného období	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Sociální fond	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	2 235 275	489	1 352 761	7 846 983	231 855	8 772	11 676 135
Přiděly fondům	--	--	-1 000	--	--	1 000	--
Čerpání fondů	--	--	--	--	--	-5 540	-5 540
Převod nerozděl. zisku	--	--	-1 351 761	1 351 761	--	--	--
Vyplac. podíly na zisku	--	--	--	--	--	--	--
Oceň.rozdíly z přec.majetku a závaz.	--	232 347	--	--	--	--	232 347
Zisk za rok 2005	--	--	1 733 671	--	--	--	1 733 671
Zůstatek k 31.12.2005	2 235 275	232 836	1 733 671	9 198 744	231 855	4 232	13 636 613

(b) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

Zisk běžného období	1 733 671
Příděl do sociálního fondu	3 000
Nerozdělený zisk	1 730 671

Vedení společnosti neočekává výplatu podílu na zisku společníkům.

10. Rezervy

	1.1.2005	Změna stavu	31.12.2005
Rezerva na pohledávky	23 376	-976	22 400
Rezerva na reklamace	43 600	3 740	47 340
Rezerva na daň z příjmu	143 337	-143 337	--
Rezerva na likvidaci pneumatik	72 369	17 694	90 063
Rezerva na daň z převodu nemovitostí	750	--	750
Rezerva na odměny k výročním zaměstnanců	56 238	6 883	63 121
Rezerva na odstupné	--	465	465
Celkem	339 670	-115 531	224 139

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

11. Informace o výrobním sortimentu

Prodeje společnosti byly následující (v mil. Kč):

		Tržby v tuzemsku	Vývoz Evropská unie	Vývoz Ostatní Evropa	Vývoz Ostatní	Celkem
Hotové výrobky	2005	10 520	13 231	1 365	935	26 051
	2004	8 842	14 811	1 348	929	25 930
Zboží	2005	2 502	3 052	1 527	925	8 006
	2004	2 447	2 146	1 095	16	5 704
Služby	2005	1 464	102	36	--	1 602
	2004	1 545	97	--	--	1 642
Celkem	2005	14 486	16 385	2 928	1 860	35 659
	2004	12 834	17 054	2 443	945	33 276

12. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2005 a 2004:

2005	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	3 840	1 209 707	422 791	121 170
Vedoucí pracovníci	23	53 189	18 616	6 030
Celkem	3 863	1 262 896	441 407	127 200

2004	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	4 123	1 251 301	434 035	118 867
Vedoucí pracovníci	22	45 116	15 792	5 514
Celkem	4 145	1 296 417	449 827	124 381

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

13. Informace o spřízněných osobách

(a) Pohledávky a závazky z obchodního styku

V obchodních pohledávkách a závazcích, popsanych v bodě 6, jsou obsaženy následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině (podniky, ve kterých má společnost současně podstatný nebo rozhodující vliv, jsou uvedeny níže):

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2005	2004	2005	2004
Continental AG	240 240	166 012	81 732	202 400
Semperit Reifen GmbH	17 533	27 132	--	637
Ostatní koncern	683 111	438 901	8 426	135 007
Continental výroba pneumatik, s.r.o.	--	4 373	188 728	155 479
Continental HT Tyres, s.r.o.	28 107	6 757	--	204 711
Celkem	968 991	643 175	278 886	698 234

V říjnu a listopadu 2005 poskytla společnost šest krátkodobých úvěrů v CZK společnosti Continental Aktiengesellschaft s úrokovými sazbami 2,05%, 2,08%, 2,11%, 2,14% a 2,29%. Výše úvěrů k 31. prosinci 2005 činila 5 800 000 tis. Kč. Datum splatnosti tří úvěrů bylo 20. ledna 2006. Část úvěrů ve výši 2 300 000 tis. Kč byla prolongována, zbývající část ve výši 3 500 000 tis. Kč byla splacena 20. února 2006 resp. 20. března 2006 a 20. dubna 2006. V říjnu a listopadu 2005 poskytla společnost dva krátkodobé úvěry v EUR společnosti Continental Aktiengesellschaft s úrokovou sazbou 2,43688% a 2,65650. Výše úvěrů činila k 31. prosinci 2005 770 663 tis. Kč (26 570 tis. EUR). Datum splatnosti úvěrů bylo 20. ledna 2006. Splatnost obou úvěrů však byla prolongována. V listopadu 2005 poskytla společnost krátkodobý úvěr v EUR společnosti Conti Gummi Finance B.V. s úrokovou sazbou 2,81563%. Výše úvěru k 31. prosinci 2005 činila 1 172 382 tis. Kč (40 420 tis. EUR). Hodnota kurzu je zajištěna swapem, jehož reálná hodnota k 31.12.2005 se při použití kurzu ČNB k 31.12.2005 (29,005 Kč/EUR) změnila o 824 tis. Kč ve prospěch Barum Continental spol. s r.o. – viz. bod 7 této přílohy. Datum splatnosti úvěru je 30. května 2006. V prosinci 2005 poskytla společnost krátkodobý úvěr v CZK společnosti Continental HT Tyres, s.r.o. s úrokovou sazbou 1,40%. Výše úvěru k 31. prosinci 2005 činila 401 437 tis. Kč. V listopadu 2005 poskytla společnost krátkodobý úvěr v CZK společnosti Barum Kafka, s.r.o. s úrokovou sazbou 1,40%. Výše úvěrů k 31. prosinci 2005 činila 14 700 tis. Kč. Datum splatnosti úvěru byl 2. ledna 2006. Splatnost úvěru byla prolongována.

Společnost v prosinci 2005 obdržela od společnosti Continental výroba pneumatik, s.r.o. půjčku ve výši 5 392 000 tis. Kč s úrokovou sazbou 1,40 %. Datum splatnosti bylo 12. ledna 2006.

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005

(v tisících Kč)

13. Informace o spřízněných osobách (pokračování)

V pohledávkách a v závazcích jsou dále obsaženy následující zůstatky pohledávek a závazků k podnikům, ve kterých má společnost podstatný nebo rozhodující vliv:

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2005	2004	2005	2004
BARUM CENTRUM PRAHA, spol. s r.o.	88 357	81 759	2 659	4 824
BARUM CONTINENTAL SLOVAKIA, s.r.o.	95 669	56 834	--	225
BARUM KAFKA, s.r.o.	26 621	5 362	--	96
Pneu služby s.r.o.	--	--	--	--
BAWE, spol. s r.o.	--	--	--	--
--				
Celkem	210 647	143 955	2 659	5 145

(b) Tržby a nákupy

	Tržby		Nákupy	
	2005	2004	2005	2004
Continental AG	6 138 525	6 059 718	3 063 842	3 609 873
Semperit Reifen GmbH	766 187	895 307	25 276	72 435
BARUM CENTRUM PRAHA, spol. s r.o.	363 374	370 531	25 194	28 141
BARUM CONTINENTAL SLOVAKIA, s.r.o.	206 046	249 835	7 953	5 805
BARUM KAFKA, s.r.o.	34 965	33 495	346	--
Pneu služby s.r.o.	--	--	--	--
BAWE, spol. s r.o.	--	--	--	--
Continental výroba pneumatik, s.r.o.	8 487 565	8 305 896	10 916 311	10 530 761
Continental HT Tyres, s.r.o.	1 697 847	276 680	3 195 381	409 533
Ostatní koncern	9 837 581	9 051 324	1 597 915	2 080 736
Celkem	27 532 090	25 242 786	18 832 218	16 737 284

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

13. Informace o spřízněných osobách (pokračování)

(c) Odměny a půjčky členům statutárního orgánu

V průběhu roku 2005 i 2004 neobdrželi členové statutárního orgánu žádné odměny nebo půjčky. Osobní vozy a telefony společnosti jsou používány vedoucími pracovníky pro služební i soukromé účely. Společnost uzavřela smlouvy o kapitálovém životním a zdravotním pojištění u vedoucích pracovníků.

(d) Faktický koncern

Společnost nemá s vlastníky uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích tvoří přílohu výroční zprávy.

14. Výzkum a vývoj

Celkové náklady v roce 2005 byly ve výši 324 796 tis. Kč (2004 – 317 948 tis. Kč).

15. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 41 061 tis. Kč (2004 - 41 049 tis. Kč), ze kterých 28 525 tis. Kč (2004 – 28 631 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 12 536 tis. Kč (2004 - 12 418 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

16. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 15 912 tis. Kč (2004 - 15 923 tis. Kč), ze kterých 13 073 tis. Kč (2004 - 15 911 tis. Kč) představují závazky z titulu daně z příjmu ze závislé činnosti a 2 839 tis. Kč (2004 – 12 tis. Kč) představují závazky z ostatních přímých a nepřímých daní. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti

17. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2005 ve výši 559 322 tis. Kč (2004 – 529 675 tis. Kč) a dále obsahuje rozdíl mezi odhadem daně z příjmů za rok 2004 a skutečnou daní podle daňového přiznání ve výši 21 761 tis. Kč (2004 – -6 688 tis. Kč). Splatná daň z příjmů za zdaňovací období 2005 obsahuje ještě doměrek daně za minulá léta ve výši 4 519 tis. Kč (2004 – 302 tis. Kč).

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

17. Daň z příjmu (pokračování)

(b) Odložená

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasív s použitím očekávané daňové sazby pro následující období.

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Dlouhodobý hmotný majetek	--	--	-381 859	-336 943	-381 859	-336 943
Dlouhodobý nehmotný majetek	--	--	--	--	--	--
Finanční investice	647	181	--	--	647	181
Pohledávky	9 747	8 243	--	--	9 747	8 243
Zásoby	54 990	30 740	--	--	54 990	30 740
Rezervy	53 502	51 047	--	--	53 502	51 047
Ostatní dočasné rozdíly	4 586	4 194	--	--	4 586	4 194
Odložená daňová (pohledávka)/závazek	123 472	94 405	-381 859	-336 943	-258 387	-242 538

Barum Continental spol. s r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

18. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnosti byly bankami poskytnuty celní a jiné záruky vyplývající z její obchodní činnosti v celkové hodnotě 60 900 tis. Kč (2004 – 153 900 tis. Kč).

Sestaveno dne: 24. dubna 2006	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou <table><tr><td data-bbox="437 958 703 1193"> Ing. Pavel Pravec </td><td data-bbox="703 958 1410 1193"> Roman Hančík </td></tr></table>	Ing. Pavel Pravec 	Roman Hančík 
Ing. Pavel Pravec 	Roman Hančík 		

Barum Continental spol. s r.o.

Přehled o peněžních tocích (nekonsolidovaný)

k 31. prosinci 2005

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	798 725	33 272
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	2 297 646	1 832 012
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	1 055 724	965 245
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	1 008 828	1 032 348
A.1.2. Změna stavu:	146 849	- 7 322
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	146 849	- 7 322
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	26 443	- 6 947
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů	- 1 802	
A.1.5. Výnosy z dividend a podílu na zisku	- 8 000	- 1 665
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 120 142	- 46 675
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	3 548	- 4 494
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	3 353 370	2 797 257
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	- 873 230	-1 094 436
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	- 285 425	- 57 023
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	- 177 991	-1 193 605
A.2.3. Změna stavu zásob	- 409 814	156 192
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků		
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	2 480 140	1 702 821
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	- 61 104	- 55 827
A.4. Přijaté úroky	164 325	102 623
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 797 716	- 696 472
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	8 515	
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku	8 000	1 665
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 802 160	1 054 810
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 805 988	-1 808 260
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 786 197	-1 790 840
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	- 11 683	- 17 309
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	- 8 108	- 111
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	119 687	581 251
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	116 007	581 251
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	3 680	
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-1 894 464	-2 219 802
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-2 580 765	-3 446 811
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	1 920 000	3 197 230
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	- 5 540	- 39 776
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku	- 5 540	- 5 051
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně		- 34 725
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	1 914 460	3 157 454
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	1 135 855	765 453
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	1 934 580	798 725