

NOWACO Garant s.r.o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2005

Identifikační číslo 46962107

Obchodní firma a sídlo

NOWACO Garant s.r.o.

Průmyslová 2050

594 01 Velké Meziříčí

Česká republika

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Mín.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	311 089	- 99 565	211 524	197 212
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	180 212	- 86 235	93 977	104 735
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	5 218	- 4 257	961	2 471
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	5 218	- 4 257	961	2 115
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				356
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	174 994	- 81 978	93 016	102 264
B.II.1.	Pozemky	014	4 489		4 489	5 986
2.	Stavby	015	62 638	- 11 574	51 064	55 861
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	107 727	- 70 404	37 323	40 366
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	140		140	51
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídící osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

NOWACO Garant s.r.o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2005

Označ. a	A K T I V A b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	128 232	- 13 330	114 902	92 161
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	67 898	- 3 161	64 737	46 632
C.I.1.	Materiál	033	640		640	345
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037	67 258	- 3 161	64 097	46 262
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				25
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	7 480		7 480	6 688
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	7 480		7 480	6 688
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	43 697	- 10 169	33 528	31 816
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	41 724	- 10 169	31 555	28 100
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050				
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				217
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	958		958	1 608
8.	Dohadné účty aktivní	056				110
9.	Jiné pohledávky	057	1 015		1 015	1 781
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	9 157		9 157	7 025
C.IV.1.	Peníze	059	1 374		1 374	1 623
2.	Účty v bankách	060	7 783		7 783	5 402
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	2 645		2 645	316
D.I.1.	Náklady příštích období	064	2 645		2 645	316
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

NOWACO Garant s.r.o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2005

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	211 524	197 212
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	22 827	32 087
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	27 500	27 500
A.I.1.	Základní kapitál	070	27 500	27 500
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073	30	- 1 427
A.II.1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	30	30
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		- 1 457
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	750	750
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	750	750
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	5 264	15 687
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	5 264	15 687
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	- 10 717	- 10 423
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	188 697	165 125
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	4 657	2 516
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmů	089		
4.	Ostatní rezervy	090	4 657	2 516
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091	80 888	76 408
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	80 888	42 867
3.	Závazky - podstatný vliv	094		33 541
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		

NOWACO Garant s.r.o.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2005

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	72 152	44 876
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	45 736	32 833
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	104	10 111	
3.	Závazky - podstatný vliv	105		352
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	4 073	2 528
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	1 738	1 400
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 349	386
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	7 970	5 926
11.	Jiné závazky	113	1 175	1 451
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114	31 000	41 325
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		20 500
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	31 000	20 825
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118		
C.I.1.	Výdaje příštích období	119		
2.	Výnosy příštích období	120		

NOWACO Garant s.r.o.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)

k 31. prosinci 2005

Identifikační číslo 46962107

Obchodní firma a sídlo

NOWACO Garant s.r.o.

Průmyslová 2050

594 01 Velké Meziříčí

Česká republika

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	976 905	767 852
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	800 792	627 139
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03	176 113	140 713
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	8 237	4 312
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	6 697	1 477
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07	1 540	2 835
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	80 525	67 143
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	20 551	16 969
B.2.	Služby	10	59 974	50 174
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	103 825	77 882
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	74 780	56 008
C.1.	Mzdové náklady	13	55 440	41 208
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	18 019	13 987
C.4.	Sociální náklady	16	1 321	813
D.	Daně a poplatky	17	1 258	816
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	27 902	20 181
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	2 785	1 567
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	2 785	1 491
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21		76
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	1 516	217
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	1 516	217
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	- 233	2 762
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	3 058	2 173
H.	Ostatní provozní náklady	27	5 015	6 267
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	- 570	- 4 629

NOWACO Garant s.r.o.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)

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		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
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		
X.	Výnosové úroky	42	71	28
N.	Nákladové úroky	43	5 852	5 764
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	5 493	2 228
O.	Ostatní finanční náklady	45	9 194	3 482
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	- 9 482	- 6 990
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	- 792	- 1 196
Q.1.	-splatná	50		
Q.2.	-odložená	51	- 792	- 1 196
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	- 9 260	- 10 423
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	1 457	
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	- 1 457	
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	- 10 717	- 10 423
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	- 11 509	- 11 619

NOWACO Garant 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	7 025	4 142
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		0
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	- 10 052	- 11 619
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	30 943	27 682
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	28 121	20 458
A.1.2. Změna stavu:	- 233	2 762
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	0	0
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	- 233	2 762
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 1 269	- 1 274
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů	0	0
A.1.5. Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	5 781	5 736
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	- 1 457	0
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	20 891	16 063
	0	0
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	8 961	22 691
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	- 3 619	- 2 481
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	27 276	- 18 348
A.2.3. Změna stavu zásob	- 14 696	43 520
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků	0	0
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	29 852	38 754
	0	0
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	- 5 852	- 5 265
A.4. Přijaté úroky	71	28
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	0	0
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	0	0
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	24 071	33 517
Peněžní toky z investiční činnosti	0	0
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 20 376	- 12 604
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 20 376	- 12 248
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	0	- 356
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	0	0
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	4 282	1 491
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4 282	1 491
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	0	0
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 16 094	- 11 113
Peněžní toky z finančních činností	0	0
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	- 5 845	- 39 521
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	20 000
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu	0	20 000
C.2.2. Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům	0	0
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C.2.4. Úhrada ztráty společníky	0	0
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku	0	0
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	0	0
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 5 845	- 19 521
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	2 132	2 883
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	9 157	7 025

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

NOWACO Garant s.r.o. („společnost“) byla založena společenskou smlouvou ze dne 18. června 1992 na dobu neurčitou a vznikla dne 26. srpna 1992 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Brně, oddíl C, vložka 6428.

Společnost s účinností od 22. listopadu 2005 změnila rozhodnutím valné hromady svůj název z BHJ GARANT s.r.o. na NOWACO Garant s.r.o. Tato skutečnost již byla zapsána do obchodního rejstříku.

Název:	k 31. 12. 2005	k 30. 9. 2004
	NOWACO Garant s.r.o.	BHJ GARANT s.r.o.

Sídlo společnosti:
Průmyslová 2050
594 01 Velké Meziříčí
Česká republika

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Předmět činnosti:

- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej mimo obory vyhrazené živnostenským zákonem
- zprostředkovatelská činnost mimo činnosti upravené zvláštními předpisy a vyloučené ze živnostenského zákona

Identifikační číslo: 46 96 21 07

Datum vzniku společnosti: 26. srpna 1992

Vlastníci společnosti

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 22. listopadu 2005 byly převedeny obchodní podíly takto:

ze společníků společnosti k 30. září 2004

BHJ A/S	75%
The Investment Fund for Central and Eastern Europe	25%

na společníka společnosti k 31. prosinci 2005

HEADLAND CORPORATION s.r.o.	100%
-----------------------------	------

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

Statutární orgán:

Rozhodnutím valné hromady společnosti ze dne 22. listopadu 2005 došlo ke změně jednatele společnosti:

Jednatel společnosti k 31. prosinci 2005:
MVDr. Bohumil Volf

Jednatel společnosti k 30. září 2004
Ing. Pavel Sklenář

Dozorčí rada

Rozhodnutím valné hromady z 22. listopadu 2005 byly provedeny tyto změny ve složení dozorčí rady:

Dozorčí rada k 31. prosinci 2005:

Wiet Stockhuyzen
Thomas H. Walker
Michal Otradovec

Dozorčí rada k 30. září 2004:

Vilhelm Hald Christensen
Bjarne Hansen
Mikael O. Olufsen

Hospodářský rok

Dle rozhodnutí vlastníků mateřské společnosti BHJ A/S byl změněn hospodářský rok podniků ve skupině na kalendářní rok. Účetní závěrka byla sestavena za přechodné období začínající 1. říjnem 2004 a končící 31. prosincem 2005. Všechny údaje uvedené ve výkazech a doplňující údaje uvedené v příloze se rozumí za celé toto přechodné období 15 měsíců. Srovnatelné údaje za minulé účetní období zahrnují 12 měsíců končících 30. zářím 2004.

Organizační struktura

Společnost je rozdělena do pěti distribučních poboček, kterými jsou pobočka Velké Meziříčí, Brno, Plzeň, Kladno, Ostrava. Pobočky v Brandýse nad Labem a Lounech byly k 31.12.2004 sloučeny do jedné pobočky se sídlem v Kladně. Pobočky jsou odpovědné za obchodní činnost v příslušných regionech. Centrální pobočka, kde dochází k centrálnímu zpracování účetnictví, centrálnímu plánování a správě finančních a lidských zdrojů, má sídlo ve Velkém Meziříčí.

Společnost v roce 2004/05 neměla žádnou majetkovou účast na jiné společnosti.

Společnost měla během účetního období zaměstnance, jejichž počet přesáhl 25 a dle zákona o sociálním zabezpečení patří mezi velké organizace.

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období 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. Drobný hmotný majetek v pořizovací ceně do 3 tis. Kč a drobný nehmotný majetek v pořizovací ceně do 50 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je daňově odpisován dle zákona č. 586/92 Sb., o dani z příjmu § 32 a účetní odpisy jsou stanoveny podle odpisového plánu.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby účetního odepisování majetku podle druhu majetku:

skupina majetku	Metoda	cena pořízení v Kč	druh majetku	Doba odepisování v letech	roční odpis v %
drobný majetek		do 3 000,-		ihned	100
dlouhodobý drobný majetek	Lineární	nad 3 000,- do 40 000,-	mrazicí boxy a lednice	1,5	66,6
software		do 50 000,-		ihned	100
	Lineární	nad 50 000,-		5	20
dlouhodobý hmotný majetek	Lineární	nad 40 000,-	nákladní auta	5	20
			osobní auta	4	25
			stroje a přístroje	5	20
			stroje a přístroje pronajaté zákazníkům	2	50
			mrazicí technologie	8,5	11,8
			budovy	16,6	6

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

(b) Zásoby

Zboží a materiál jsou účtovány v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě, dopravné za dodání do distribučního skladu společnosti a veterinární poplatky. Zásoby jsou oceňovány metodou FIFO.

(c) Stanovení opravných položek a rezerv

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a míry nedobytnosti jednotlivých pohledávek.

Zásoby

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než prodejní cena zásob snížená o náklady spojené s prodejem.

Rezervy

Společnost tvoří rezervy na nevyčerpanou dovolenou a na ostatní obchodní rizika. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení.

(d) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet cizích měn kurz, který se stanovuje na základě denního kurzu ČNB. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

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

(e) 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.

(f) Najatý majetek

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen v kupní ceně do majetku.

(g) 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 poslední den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

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

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

3. Změna účetních metod a postupů

V souvislosti se změnami postupů účtování derivátů byla změna zachycení reálné hodnoty derivátů, které byly v účetních obdobích započatých před 1. lednem 2004 účtovány prostřednictvím rozvahových účtů, ve výši 1 457 tis. Kč zaúčtována jako změna metody do mimořádných nákladů.

Společnost vykazuje od účetního období 2004/2005 poskytnuté zálohy v pozici „Krátkodobé poskytnuté zálohy“. Od roku 2005 společnost rovněž vykazuje náklady na pojistné a přijatá pojistná plnění v pozicích „Ostatní provozní náklady“, resp. „Ostatní provozní výnosy“ (v minulých účetních obdobích byly tyto položky vykazovány v pozicích „Ostatní finanční náklady“, resp. „Ostatní finanční výnosy“. Z důvodu zajištění srovnatelnosti údajů vykázaných ve finančních výkazech byla provedena změna ve vykazání uvedených položek v minulém období.

Změna ve vykazání byla provedena následovně:

	Částka v tis. Kč k 30. září 2004	Pozice v rozvaze, resp. ve výkazu zisku a ztráty k	
		30. září 2004	31. prosinci 2005
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 608	Pohledávky z obchodních vztahů	Krátkodobé poskytnuté zálohy
Náklady na pojistné	1 982	Ostatní finanční náklady	Ostatní provozní náklady
Pojistná plnění	995	Ostatní finanční výnosy	Ostatní provozní výnosy

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Software	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. 10. 2004	4 862	356	5 218
Přírůstky	356	- 356	
Zůstatek k 31. 12. 2005	5 218	--	5 218
Oprávk			
Zůstatek k 1. 10. 2004	2 747	--	2 747
Odpisy	1 510	--	1 510
Zůstatek k 31. 12. 2005	4 257	--	4 257
Zůstatková hodnota 1. 10. 2004	2 115	356	2 471
Zůstatková hodnota 31.12. 2005	961	--	961

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostř.	Ostatní DHM	Nedok. hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena							
Zůstatek k 1.10.2004	5 986	62 788	41 329	32 095	31 910	51	174 159
Přírůstky	--	--	5 947	10 929	2 339	1 161	20 376
Úbytky	- 1 497	- 150	-6 518	-5 294	-6 040	- 42	-19 541
Přeúčtování	--	--	588	-371	813	- 1 030	--
Zůst. k 31.12.2005	4 489	62 638	41 346	37 359	29 022	140	174 994
Oprávk							
Zůstatek k 1.10.2004	--	6 927	16 980	19 785	28 203	--	71 895
Odpisy	--	4 710	9 871	7 067	4 744	--	26 392
Oprávk k úbytkům	--	- 63	-6 055	-4 375	-5 816	--	- 16 309
Zůstatek k 31.12.2005	--	11 574	20 796	22 477	27 131	--	81 978
Zůst. hodn. 1.10.2004	5 986	55 861	24 349	12 310	3 707	51	102 264
Zůst. hodn. 31.12.2005	4 489	51 064	20 550	14 882	1 891	140	93 016

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v účetním období 2004/05 patří nákup mrazícího zařízení a zařízení pro přípravu pokrmů určeného k pronájmu zákazníkovi v celkové hodnotě 3 484 tis. Kč a dále 7 nákladních automobilů v pořizovací ceně celkem 8 920 tis. Kč a 5 osobních automobilů v pořizovací ceně celkem 1 382 tis. Kč.

Ke snížení účetní hodnoty pozemku došlo zaúčtováním vrácené části původní kupní ceny pozemku na centrále ve Velkém Meziříčí od města Velké Meziříčí na základě uzavřené kupní smlouvy z roku 2001 (ve výkazu peněžních toků je tato položka vykázána jako „Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku“).

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

5. Najatý majetek

Operativní

Společnost má pronajaty nemovitosti na jednotlivých distribučních střediscích v Kladně, Plzni, Brně a Ostravě zahrnující skladové a kancelářské prostory. Nájemní smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou 3 měsíce. Dále měla pronajaty skladové prostory ve veřejných mrazírenských skladech sloužících k vyrovnávání výkyvů dodávek importovaného zboží, v účetním období 2004/05 došlo k výraznému omezení těchto nájmů z důvodu změny systému zásobování zákazníků. Celková výše ročních nájmů nemovitostí činila v účetním období 2004/05 3 049 tis Kč. (2003/04: 6 180 tis. Kč).

6. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

V souladu s účetními postupy, popsány v bodě 2(a), účtovala společnost dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek do nákladů v roce jeho pořízení. Celková kumulovaná pořizovací hodnota tohoto dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, který je ještě v používání, je následující:

	Zůstatek k	
	31.12.2005	30.9.2004
Dlouhodobý hmotný majetek	681	522
Dlouhodobý nehmotný majetek (software)	46	27
Celkem	727	549

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

7. Zásoby

Na základě provedené inventury k 31. prosinci 2005 byla zjištěna zásoba materiálu ve výši 640 tis. Kč (2004 – 306 tis. Kč).

K 31. prosinci 2005 činí zásoba zboží na skladě 67 258 tis. Kč (2004 – 52 832 tis. Kč).

Společnost vytvořila opravnou položku ke zboží v celkové výši 3 161 tis. Kč (2004 – 6 570 tis. Kč). Opravná položka byla vytvořena z důvodu vyššího ocenění zboží v účetnictví než je jeho prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem.

8. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 41 724 tis. Kč (2004 – 37 234 tis. Kč), ze kterých 15 814 tis. Kč (2004 – 14 995 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pohledávkám z obchodních vztahů byla vytvořena ve výši 10 169 tis. Kč (2004 – 9 134 tis. Kč).

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 45 736 tis. Kč (2004 – 32 833 tis. Kč). Závazky po lhůtě splatnosti činí 11 616 tis. Kč (2004 – 1 601 tis. Kč).

Společnost neeviduje žádné dlouhodobé pohledávky ani závazky s dobou splatnosti delší než pět let.

9. Deriváty

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující finanční deriváty k obchodování:

Termínovaný obchod	Datum splatnosti	Reálná hodnota k 31.12.2005
Forwardový nákup 60 tis. EUR	20.3.2006	-22
Forwardový nákup 316 tis. EUR	20.2.2006	-192
Forwardový nákup 316 tis. EUR	20.1.2006	-192
Celkem		-406

K 30. září 2004 měla společnost otevřeny finanční deriváty k obchodování v reálné hodnotě -1 457 tis Kč

10. Opravné položky

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1.10.2004	6 570	9 134	15 704
Tvorba / Rozpuštění	-3 409	1 035	-2 374
Zůstatek 31.12. 2005	3 161	10 169	13 330

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

11. Vlastní kapitál

Přehled pohybů vlastního kapitálu:

	Základní kapitál	Ztráta běžného období	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	Ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1.10.2004	27 500	-10 423	15 687	750	-1 457	30	32 087
Převod ztráty 2003/04	--	10 423	-10 423	--	--	--	--
Ztráta 2004/05	--	-10 717	--	--	--	--	-10 717
Oceňovací rozdíl	--	--	--	--	1 457	--	1 457
Zůstatek 31.12.2005	27 500	-10 717	5 264	750	--	30	22 827

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 15. března 2005 byla ztráta roku 2003/04 uhrazena z nerozděleného zisku minulých let.

12. Rezervy

	Rezerva na nevybranou dovolenou	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1.10.2004	1 417	1 099	2 516
Změna stavu	- 115	2 256	2 141
Zůstatek k 31.12. 2005	1 302	3 355	4 657

Ostatní rezervy byly vytvořeny na závazky vůči zákazníkům, na pokrytí rizik ze soudních sporů a na odstupné zaměstnancům z důvodu plánované restrukturalizace.

13. Bankovní úvěry

	Splatnost	Úrok. sazba	Zůstatek 31.12.2005	Splatno do 1 roku	v násled. letech
Krátkodobý úvěr	25.11.2006	1M PRIBOR + 0,9%	31 000	31 000	--

Tyto úvěry jsou zajištěny následovně:

		Zůstatková hodnota zajištění	Zůstatek úvěru 31.12.2005	30.9.2004
Krátkodobý úvěr	Nemovitým majetkem společnosti	55 554	31 000	14 825

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

Struktura úvěrů k 30. září 2004 je uvedena v následující tabulce:

	Splatnost	Splátkový kalendář	Úrok. sazba	Zůstatek 30.9.2004	Splatno do 1 roku	Splatno v násled. letech
Úvěr investiční	31.12.2008	500 tis Kč měsíčně	Ref. KB +2,47 %	26 500	6 000	20 500
Krátkodobý úvěr	28.4.2005	--	3M PRIBOR + 1,7%	14 825	14 825	--
Zůstatek k 30.9.2004				41 325	20 825	20 500

Úvěry byly zajištěny nemovitým majetkem společnosti.

14. Informace o prodejním sortimentu

Společnost je distributorem mražených, chlazených a ostatních potravin do segmentu hotelů, restaurací, školních jídelen, vývařoven a řetězců závodních jídelen. Veškeré tržby byly realizovány na území České republiky.

Druh zboží	Tržby	
	2004/05	2003/04
Drůbeží maso	339 158	268 423
Vepřové maso	124 485	110 511
Ostatní potraviny	139 239	104 826
Bramborové výrobky	91 863	71 483
Zelenina	74 467	62 320
Mléčné výrobky	66 183	49 154
Ryby	57 231	48 320
Hovězí maso	28 278	24 998
Hotová jídla	44 884	16 732
Mražené krémy	11 117	11 085
Propagace a podpora prodeje	4 451	1 144
Logistické služby	1 555	8
Zprostředkování prodeje	109	--
Řezání a balení	28	325
Pronájem zařízení	554	--
Celkem	983 602	769 329

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

15. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za účetní období 2004/05:

	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	131	43 216	14 379	1 195
Vedoucí pracovníci	14	12 224	3 640	126
Celkem	145	55 440	18 019	1 321

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za účetní období 2003/04:

	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	138	32 624	11 072	718
Vedoucí pracovníci	16	8 584	2 915	95
Celkem	154	41 208	13 987	813

Členům statutárních a dozorčích orgánů společnosti nebyly v účetní období 2003/04 ani 2004/05 poskytnuty půjčky, úvěry, záruky ani žádná jiná mimořádná plnění.

16. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 1 738 tis. Kč (2004 - 1 400 tis. Kč), ze kterých 1 150 tis. Kč (2004 - 966 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 588 tis. Kč (2004 - 434 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

17. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 1 349 tis. Kč (2004 386 tis), žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

18. Informace o spřízněných osobách

(a) Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

V obchodních pohledávkách a závazcích, popsanych v bodě 7, jsou obsaženy i následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině.

	Pohledávky k		Závazky k	
	31.12.2005	30.9.2004	31.12.2005	30.9.2004
NOWACO Czech Republic s.r.o.	1 196	--	2 598	--
Nowaco mrazírny a.s.	--	--	323	--
Celkem	1 196	--	2 921	--

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

(b) Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině

Závazek k podnikům ve skupině výši 90 999 tis. Kč (2004 – 76 408 tis. Kč) představuje půjčku poskytnutou společností NOWACO Czech Republic s.r.o. Úroková sazba je 6 -ti měsíční PRIBOR + 1,55 %. Splatnost půjčky je dne 22. listopadu 2010.

Závazek z výše uvedené půjčky, který je splatný do jednoho roka od data účetní závěrky ve výši 10 111 tis. Kč je vykázán jako krátkodobý závazek k ovládající osobě.

K 30. září 2004 činil závazek k podnikům s rozhodujícím vlivem 42 867 tis. Kč a představoval půjčku poskytnutou tehdejší mateřskou společností BHJ A/S. Úroková sazba byla stanovena ve výši 6 -ti měsíční Libor + 2 %. Splatnost půjčky byla sjednána na 31. prosince 2008. Půjčka byla jednorázově splacena v roce 2005 prostřednictvím úvěru od společnosti NOWACO Czech Republic s.r.o.

K 30. září 2004 dále společnost vykazovala závazek k podnikům s podstatným vlivem ve výši 33 541 tis. Kč. Jednalo se o půjčku poskytnutou společníkem The Investment Fund for Central and Eastern Europe. Úroková sazba byla stanovena ve výši 6 -ti měsíční Libor + 2 %. Splatnost půjčky byla stanovena na 31. prosince 2008. Půjčka byla jednorázově splacena v roce 2005 prostřednictvím úvěru od společnosti NOWACO Czech Republic s.r.o.

(c) Tržby a nákupy

	Tržby za období		Nákupy za období	
	2004/05	2003/04	2004/05	2003/04
NOWACO Czech Republic s.r.o.	6 200	--	2 522	--
Nowaco mrazírny a.s.	--	--	307	--
Celkem	6 200	--	2 829	--

(d) Faktický koncern

Společnost nemá s jediným společníkem HEADLAND CORPORATION s.r.o. uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

NOWACO Garant s.r.o.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Období končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

19. Daň z příjmů

(a) Splatná

Za zdaňovací období 2004/05 nevznikla společnosti daňová povinnost (2003/04: 0 tis. Kč).

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Dlouhodobý majetek	3 507	2 079	--	--	3 507	2 079
Pohledávky	994	920	--	--	994	920
Zásoby	482	1 032	--	--	482	1 032
Rezervy	1 118	590	--	--	1 118	590
Daňové ztráty	651	2 067	--	--	651	2 067
Ostatní dočasné rozdíly	728	--	--	--	728	--
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	7 480	6 688	--	--	7 480	6 688

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2(g) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 24 % (2004 – 26%).

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
13. ledna 2006	MVDr. Bohumil Volf