

## **CEMOD – CZ a.s.**

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

## 1. POPIS SPOLEČNOSTI

CEMOD – CZ a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 11. 11. 1993 a sídlí v Pardubicích, Průmyslová 390, PSČ 532 36, Česká republika, identifikační číslo 48173096. V roce 2004 došlo ke změně jména společnosti z MAGNET – CAMIF a.s. na CEMOD – CZ a.s. Hlavním předmětem činnosti je koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej. V roce 2005 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

100 % 3 SUISES INTERNATIONAL

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu s mateřskou společností.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2005:

---

| Představenstvo |                      |
|----------------|----------------------|
| Předseda       | Jean-Pierre Hansen,  |
| Člen:          | Danuška Hořeňovská,  |
| Člen:          | Jean-Marie Bouckaert |

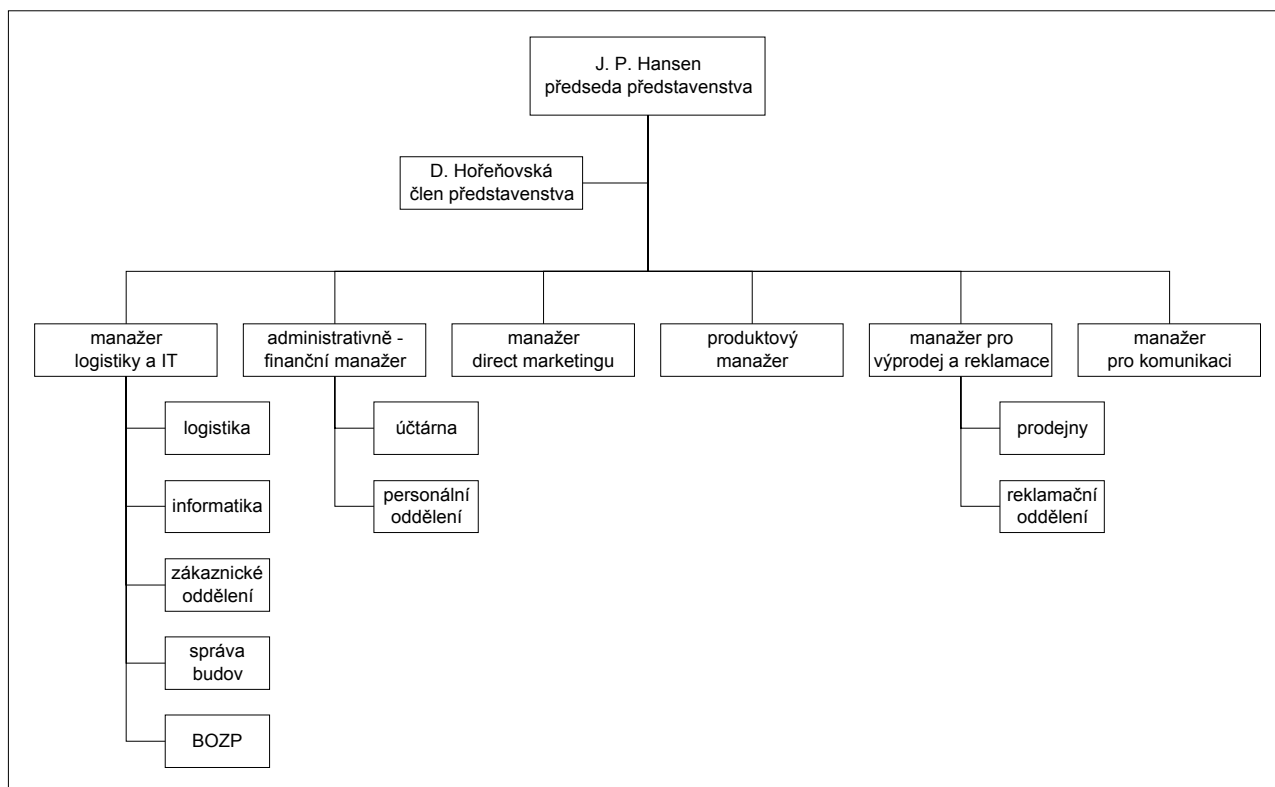
---

---

| Dozorčí rada |                |
|--------------|----------------|
| Člen:        | Ivana Indrová  |
| Člen:        | Jacques Moniez |
| Člen:        | Annie Gain     |

---

Společnost má následující organizační strukturu:



Společnost založila v roce 1999 dvě dceřiné společnosti v zahraničí – společnost CEMOD – SK s.r.o. (dříve Camif – Slovakia ) na Slovensku a Camif – Polska Sp z o.o. v Polsku. Společnost Camif – Polska k 31.12.2000 pozastavila svoji činnost. Společnost CEMOD – SK s.r.o.přestala v průběhu roku 2005 vykazovat aktivitu a je v útlumu.

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

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

## **3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

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

### **a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

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

Dlouhodobý nehmotný majetek do 30 tis. Kč je v roce 2005 resp. 2004 a 2003 odepisován jednorázově do nákladů.

Dlouhodobý nehmotný majetek od 30 tis. Kč do 60 tis. Kč se v roce 2005 resp. 2004 a 2003 oceňuje v pořizovacích cenách a odepisuje se rovnoměrně po dobu 3 let resp. 4 let v roce 2004 a 2003.

Dlouhodobý nehmotný majetek od 60 tis. Kč nakoupený v roce 2005 resp. 2004 a 2003 je odepisován do nákladů rovnoměrně po dobu 3 let, resp. 4 let v roce 2004 a 2003. Ochranná známka je odepisována do nákladů rovnoměrně po dobu 10 let.

## **b) Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Společnost nemá dlouhodobý hmotný majetek nabytý bezplatně.

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

Dlouhodobý hmotný majetek do 15 tis. Kč se v roce 2005 resp. 2004 a 2003 odepisuje jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci.

Dlouhodobý hmotný majetek od 15 tis. Kč se v roce 2005 resp. 2004 a 2003 oceňoval v pořizovacích cenách a je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti.

### **Odpisování**

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

|                                | Počet let (od-do) |
|--------------------------------|-------------------|
| Stavby                         | 20-30             |
| Stroje, přístroje a zařízení   | 3-10              |
| Dopravní prostředky            | 4-5               |
| Inventář                       | 4-6               |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 4-6               |

## **c) Finanční majetek**

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

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména majetkové účasti a podíly.

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou.

Pokud dochází k poklesu hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

## **d) Zásoby**

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

## **e) Pohledávky, deriváty**

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

### **Deriváty**

Deriváty se prvotně oceňují jmenovitou hodnotou. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazují prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

#### **f) Vlastní kapitál**

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio. Ostatní kapitálové fondy společnost vytváří podle svého uvážení na základě stanov.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku.

Akiová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

Společnost kromě rezervního fondu nevytváří další fondy ze zisku.

#### **g) Cizí zdroje**

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě.

Společnost nemá podmíněné závazky nevykázané v rozvaze.

#### **h) Finanční leasing**

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

#### **i) Devizové operace**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách pevným měsíčním kurzem platným po celý běžný měsíc a stanoveným k poslednímu dni měsíce minulého.

Majetek a závazky v cizí měně byly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

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

#### **j) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

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

Hlavním předmětem činnosti společnosti je koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej převážně zásilkovou službou (prodej na dobírku). Společnost účtovala v roce 2003 o výnosech z této činnosti v okamžiku úhrady dobírky na účet společnosti. Stejným způsobem společnost postupovala do 30. 4. 2004. Od 1. 5. 2004 v souvislosti s nabytím účinnosti zákona o dani z přidané hodnoty č. 235/2004 Sb. a se změnou data uskutečnění zdanitelného plnění účtuje společnost o výnosech v okamžiku expedice zásilky zákazníkovi. Zboží z neaktuálních katalogů je prodáváno v maloobchodních prodejnách společnosti, kde se účtuje o výnosech v okamžiku prodeje zboží zákazníkovi.

#### k) Daň z příjmů

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

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

#### 4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

##### l) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

###### POŘIZOVACÍ CENA

|                                  | Počáteční zůstatek | Přirůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|----------------------------------|--------------------|-----------|----------|---------|------------------|
| Software                         | 8 170              | 167       | 0        | 0       | 8 337            |
| Ocenitelná práva                 | 35 500             | 0         | 0        | 0       | 35 500           |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 221                | 0         | 0        | 0       | 221              |
| Celkem 2005                      | 43 891             | 167       | 0        | 0       | 44 058           |
| Celkem 2004                      | 43 692             | 199       | 0        | 0       | 43 891           |
| Celkem 2003                      | 43 408             | 300       | -16      | 0       | 43 692           |

###### OPRÁVKY

|                                  | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|----------------------------------|--------------------|--------|--------------------|----------|---------|------------------|-----------------|----------------|
| Software                         | -6 661             | -1 029 | 0                  | 0        | 0       | -7 690           | 0               | 647            |
| Ocenitelná práva                 | -7 396             | -3 550 | 0                  | 0        | 0       | -10 946          | 0               | 24 554         |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | -144               | -24    | 0                  | 0        | 0       | -168             | 0               | 53             |
| Celkem 2005                      | -14 201            | -4 603 | 0                  | 0        | 0       | -18 804          | 0               | 25 254         |
| Celkem 2004                      | - 9 629            | -4 572 | 0                  | 0        | 0       | -14 201          | 0               | 29 690         |
| Celkem 2003                      | - 4 959            | -4 686 | 0                  | 16       | 0       | -9 629           | 0               | 34 063         |

V prosinci 2002 byl zapsán do obchodního rejstříku nepeněžitý vklad – ochranná známka MAGNET. Společnost bude odepisovat tuto ochrannou známku rovnoměrně po dobu 10 let. V roce 2005, 2004 i v roce 2003 bylo odepsáno 3 550 tis. Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 30 tis. Kč společnost účtuje jednorázově do nákladů. Tento majetek k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004, 31. 12. 2003 činil 128 tis. Kč, 87 tis. Kč a 66 tis. Kč v pořizovacích cenách.

V roce 2005, 2004 a 2003 společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

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

|                                       | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|---------------------------------------|--------------------|-----------|----------|---------|------------------|
| Stroje, přístroje a zařízení          | 6 908              | 1 126     | -539     | 70      | 7 565            |
| Dopravní prostředky                   | 3 504              | 0         | -111     | 0       | 3 393            |
| Inventář                              | 3 382              | 0         | 0        | 0       | 3 382            |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek        | 7 173              | 533       | -508     | 0       | 7 198            |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 70                 | 0         | 0        | -70     | 0                |
| Celkem 2005                           | 21 037             | 1 659     | -1 158   | 0       | 21 538           |
| Celkem 2004                           | 22 864             | 555       | -2 382   | 0       | 21 037           |
| Celkem 2003                           | 22 411             | 2 450     | -1 997   | 0       | 22 864           |

**OPRÁVKY**

|                                       | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|---------------------------------------|--------------------|--------|--------------------|----------|---------|------------------|-----------------|----------------|
| Stroje, přístroje a zařízení          | -5 789             | -743   | -63                | 539      | 0       | -6 056           | 0               | 1 509          |
| Dopravní prostředky                   | -1 974             | -635   | 0                  | 111      | 0       | -2 498           | 0               | 895            |
| Inventář                              | -2 166             | -193   | 0                  | 0        | 0       | -2 359           | 0               | 1 023          |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek        | -6 437             | -370   | 0                  | 508      | 0       | -6 299           | 0               | 899            |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 0                  | 0      | 0                  | 0        | 0       | 0                | 0               | 0              |
| Celkem 2005                           | -16 366            | -1 941 | -63                | 1 158    | 0       | -17 212          | 0               | 4 326          |
| Celkem 2004                           | -16 734            | -1 861 | -153               | 2 382    | 0       | -16 366          | 0               | 4 671          |
| Celkem 2003                           | -16 458            | -2 272 | 0                  | 1 997    | 0       | -16 734          | 0               | 6 130          |

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 15 tis. Kč účtuje společnost jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci. K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 činil tento majetek 632 tis. Kč, 376 tis. Kč a 649 tis. Kč v pořizovacích cenách.

Společnost v roce 2005, 2004 a 2003 nezískala bezplatně žádný dlouhodobý hmotný majetek.

Společnost k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 používala veškeré položky dlouhodobého hmotného majetku.

Společnost nemá k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 majetek (budovy, pozemky, stroje, pohledávky) zastaven, majetek není zatížen věcnými břemeny.

**n) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)**

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

|                                                       | Zůstatek<br>k 31. 12. 2003 | Přírůstky | Úbytky | Přecenění | Zůstatek<br>k 31. 12. 2004 | Přírůstky | Úbytky | Přecenění | Zůstatek<br>k 31. 12. 2005 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|-----------|--------|-----------|----------------------------|-----------|--------|-----------|----------------------------|
| Podíly<br>v ovládaných a<br>řízených<br>společnostech | 5 443                      | 0         | 0      | 0         | 5 443                      | 0         | 0      | 0         | 5 443                      |
| Opravné položky                                       | -5 443                     | 0         | 0      | 0         | -5 443                     | 0         | 0      | 0         | -5 443                     |
| Celkem                                                | 0                          | 0         | 0      | 0         | 0                          | 0         | 0      | 0         | 0                          |

Společnost v roce 1999 jako jediný společník založila dceřinou společnost na Slovensku Camif – Slovakia s.r.o., která byla zapsána do obchodního rejstříku dne 17. 9. 1999, s vložením základního kapitálu a rezervního fondu v celkové výši 210 tis. SKK ( 174 tis. Kč ). V roce 2000 navýšila svůj vklad na celkových 4 900 tis. SKK, což je 4 368 tis. Kč. K 31. 12. 2004 změnila společnost své jméno na CEMOD – SK, s.r.o. Ve výši pořizovací ceny majetkové účasti byla vytvořena opravná položka. V průběhu roku 2005 společnost přestala vykazovat aktivitu a je v útlumu.

Dále společnost založila rovněž v roce 1999 dceřinou společnost v Polsku pod názvem Camif Polska Sp. z o.o. s vloženým základním kapitálem 50 tis. PNL ( 427,7 tis. Kč ), zapsáno do OR 9. 9. 1999. V roce 2000 společnost navýšila základní kapitál o 70 tis. PNL na celkových 120 tis. PNL ( 1 075 tis. Kč ). Společnost požádala o pozastavení činnosti společnosti Camif Polska k 31. 12. 2000 a zároveň vytvořila opravnou položku ve výši 1 075 tis. Kč.

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

| Název společnosti                       | CEMOD – SK                      | Camif Polska                     |
|-----------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Sídlo společnosti                       | Růžová dolina 7<br>Bratislava 2 | ul.Foksal 16 00-<br>372,Warszawa |
| Podíl v %                               | 100                             | 100                              |
| Aktiva celkem                           | 752                             |                                  |
| Vlastní kapitál                         | 713                             |                                  |
| Základní kapitál a kapit.<br>fondy      | 3 752                           |                                  |
| Fondy ze zisku                          | 190                             |                                  |
| Nerozdělený zisk/ztráta<br>minulých let | -3 067                          |                                  |
| Zisk/ztráta běžného roku                | -162                            |                                  |
| Cena pořízení akcií/podílu              | 4 368                           | 1 075                            |
| Nominální hodnota<br>akcie/podílu       | 4 368                           | 1 075                            |
| Dividendy                               | 0                               | 0                                |

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

| Název společnosti                  | CEMOD – SK                      | Camif Polska                    |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Sídlo společnosti                  | Růžová dolina 7<br>Bratislava 2 | ul.Foksal 1600-<br>372,Warszawa |
| Podíl v %                          | 100                             | 100                             |
| Aktiva celkem                      | 1 093                           |                                 |
| Vlastní kapitál                    | 875                             |                                 |
| Základní kapitál a kapit.<br>fondy | 3 752                           |                                 |
| Fondy ze zisku                     | 190                             |                                 |
| Nerozdělený zisk<br>minulých let   | -2 993                          |                                 |
| Zisk/ztráta běžného roku           | -74                             |                                 |
| Cena pořízení<br>akcií/podílu      | 4 368                           | 1 075                           |
| Nominální hodnota<br>akcie/podílu  | 4 368                           | 1 075                           |
| Dividendy                          | 0                               | 0                               |

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

| Název společnosti                  | CEMOD – SK                      | Camif Polska                        |
|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| Sídlo společnosti                  | Růžová dolina<br>7 Bratislava 2 | ul.Foksal 16<br>00-<br>372,Warszawa |
| Podíl v %                          | 100                             | 100                                 |
| Aktiva celkem                      | 1 423                           |                                     |
| Vlastní kapitál                    | 950                             |                                     |
| Základní kapitál a kapit.<br>fondy | 3 752                           |                                     |
| Fondy ze zisku                     | 188                             |                                     |
| Nerozdělený zisk<br>minulých let   | -3 036                          |                                     |
| Zisk/ztráta běžného roku           | 46                              |                                     |
| Cena pořízení<br>akcií/podílu      | 4 368                           | 1 075                               |
| Nominální hodnota<br>akcie/podílu  | 4 368                           | 1 075                               |
| Dividendy                          | 0                               | 0                                   |

Finanční informace o těchto společnostech byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky jednotlivých společností.

Společnost nemá uzavřenu smlouvu, která stanovuje rozhodovací práva společnosti bez ohledu na výši uvedeného procenta vlastnictví.

Společnost neuzavřela ovládací smlouvu s ovládanými společnostmi ani smlouvu o převodu zisku.

Přechodné snížení hodnoty finančních investic je zaúčtováno na účtech opravných položek a v rozvaze je uvedeno ve sloupci korekce (viz odstavec 7).

Společnost neposkytla půjčky a úvěry ovládaným a řízeným společnostem a společnostem pod podstatným vlivem k 31. 12. 2005 ani v letech minulých.

## 5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, které se v příložené rozvaze vykazují ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě vnitřní směrnice pro tvorbu opravných položek (viz odstavec 7).

## 6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005, 2004 a 2003 vytvořeny opravné položky na základě vnitřní směrnice společnosti a inventarizace pohledávek k 31. 12. 2005, 2004 a 2003 (viz odstavec 7).

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily 280 tis. Kč, 252 tis. Kč a 686 tis. Kč.

Společnost dále z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů v roce 2005, 2004 a 2003 pohledávky ve výši 1 tis. Kč, 396 tis. Kč a 5 tis. Kč.

Společnost nemá pohledávky kryté podle zástavního práva.

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 měla společnost dlouhodobé pohledávky ve výši 6 000 tis. Kč, 25 000 tis. Kč a 0 tis. Kč týkající se úvěru, který společnost poskytla společnosti ZÁBOR s.r.o. na krytí jejích finančních potřeb. Úroková sazba činí 3% p.a. s tím, že může být ročně revidována.

Dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované slevy z obrátu, na něž společnost do doby uzavírání účetních knih neobdržela dobropis od dodavatele zboží společnosti Blanche Porte z Francie.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 22).

## 7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 4, 5 a 6).

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

| Opravné položky k:    | Zůstatek k 31. 12. 2003 | Tvorba opravné položky | Zúčtování opravné položky | Zůstatek k 31. 12. 2004 | Tvorba opravné položky | Zúčtování opravné položky | Zůstatek k 31. 12. 2005 |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Dlouhodobému majetku  | 5 443                   | 0                      | 0                         | 5 443                   | 0                      | 0                         | 5 443                   |
| Zásobám               | 25 853                  | 23 519                 | -23 740                   | 25 632                  | 2 560                  | -16 317                   | 11 875                  |
| Pohledávkám – zákonné | 423                     | 45                     | -370                      | 98                      | 67                     | 0                         | 165                     |
| Pohledávkám – ostatní | 670                     | 65                     | -415                      | 320                     | 0                      | -121                      | 199                     |

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

## 8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2003 měla společnost bankovní účet s omezeným disponováním, který měl k 31. 12. 2003 zůstatek 3 050 tis. Kč. Tento účet byl zřízen za účelem blokace peněžních prostředků v souvislosti se Smlouvou o poskytnutí záruky na zajištění celního dluhu. V roce 2004 byla záruka zrušena a peněžní prostředky byly uvolněny a převedeny na běžný účet společnosti.

Dne 8. 4. 2005 společnost uzavřela smlouvu o kontokorentním úvěru s ČSOB a.s., regionální pobočkou pro korporátní klientelu v Hradci Králové, která umožňuje čerpat úvěr až do výše 10 000 tis. Kč. Úvěrová smlouva končí svoji platnost 6. 4. 2006.

K 31. 12. 2005 neměla společnost na kontokorentním účtu záporný zůstatek (viz odstavec 14).

Společnost nemá v držení žádné krátkodobé cenné papíry.

## 9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především náklady na výrobu katalogů a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Příjmy příštích období zahrnují zejména příjmy za poskytnuté služby společnosti CETELEM ČR, a.s. Praha 1 a byly zúčtovány do výnosů v roce 2005.

## 10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z kmenových akcií v listinné podobě znějící na jméno plně upsaných a splacených. Akcie jsou rozděleny na 6 130 ks ve jmenovité hodnotě 10 000,-- Kč a 9 ks akcií ve jmenovité hodnotě 100,-- Kč. Ostatní kapitálové fondy se skládají z kursových zisků, které vznikly v roce 1994 ve výši 106 tis. Kč v souvislosti s navýšením základního kapitálu, a z částky, která tvoří rozdíl mezi úhradou ztrát minulých let a snížením základního kapitálu společnosti dle rozhodnutí valné hromady společnosti ze dne 28. 6. 2002 ve výši 197 tis. Kč.

K 31. prosinci 2005 společnost vykazuje záporný vlastní kapitál ve výši -3 501 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že mateřská společnost vyjádřila svoji podporu společnosti ve střednědobém horizontu je financování společnosti zajištěno a společnost je schopna splácet své závazky vůči třetím stranám.

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003.

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

|                          | Zůstatek<br>k 31. 12. 2003 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek<br>k 31. 12. 2004 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek<br>k 31. 12. 2005 |
|--------------------------|----------------------------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|----------------------------|
| Počet akcií              | 6 139                      | 0       | 0       | 6 139                      | 0       | 0       | 6 139                      |
| Základní kapitál         | 61 301                     | 0       | 0       | 61 301                     | 0       | 0       | 61 301                     |
| Ostatní kapitálové fondy | 303                        | 0       | 0       | 303                        | 0       | 0       | 303                        |
| Zákonný rezervní fond    | 939                        | 487     | 0       | 1 426                      | 0       | 0       | 1 426                      |
| Ostatní fondy            | 0                          | 0       | 0       | 0                          | 0       | 0       | 0                          |

Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti ze dne 30.6.2004 byl schválen přiděl do rezervního fondu ve výši 487 tis. z důvodu dodržení ustanovení Obchodního zákoníku o tvorbě rezervního fondu ve výši 5 % z čistého zisku do dosažení 20% základního kapitálu.

Ostatní fondy ze zisku společnost netvoří.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti ze dne 21. 6. 2005, 30. 6. 2004 a 12. 6. 2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku/vyrovnaní ztráty za rok 2004, 2003 a 2002 (v tis. Kč):

|                                  |          |                                  |         |                                                 |         |
|----------------------------------|----------|----------------------------------|---------|-------------------------------------------------|---------|
| Zisk roku 2002                   | 15 303   | Zisk roku 2003                   | 9 726   | Ztráta roku 2004                                | -55 641 |
| Příděl do -                      |          | Příděl do -                      |         | Příděl do -                                     |         |
| rezervního fondu                 | -766     | Rezervního fondu                 | - 487   | Rezervního fondu                                | 0       |
| ostatních fondů                  | 0        | Ostatních fondů                  | 0       | ostatních fondů                                 | 0       |
| Převod nerozděleného zisku       | - 14 536 | Převod nerozděleného zisku       | - 9 239 | Převod nerozdělené ztráty                       | 55 641  |
| Pohyby ( zaokrouhlovací rozdíl)  | 1        | Pohyby                           | 0       | Pohyby – částečně z nerozděleného zisku min.let | -25 150 |
| Nerozdělený zisk k 31. 12. 2003  | 15 911   | Nerozdělený zisk k 31. 12. 2004  | 25 150  | Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005                 | 0       |
| Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2003 | 0        | Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2004 | 0       | Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2005                | -30 491 |

Valná hromada společnosti rozhodla nevyplácet dividendy ze zisku roku 2003, 2002.

## 11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

| Rezervy | Zůstatek k 31. 12. 2003 | Tvorba rezerv | Zúčtování rezerv | Zůstatek k 31. 12. 2004 | Tvorba rezerv | Zúčtování rezerv | Zůstatek k 31. 12. 2005 |
|---------|-------------------------|---------------|------------------|-------------------------|---------------|------------------|-------------------------|
| Ostatní | 6 667                   | 2 155         | -1 556           | 7 266                   | 3 986         | - 760            | 10 492                  |

Společnost netvořila zákonnou rezervu na základě zákona o rezervách.

Ostatní rezervy jsou vytvořeny za účelem nutnosti vytvořit zdroje ke krytí předvídatelných rizik a možných ztrát, které se týkají zejména majetku a závazků společnosti a které jsou společnosti známy do okamžiku sestavení účetní závěrky.

## 12. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2003 měla společnost dlouhodobý závazek od mateřské společnosti CAMIF ve výši 15 000 tis. Kč. K tomuto datu věřitel promínil společnosti dluh ve výši 6 528 tis. Kč. Zbytek dlužné částky ve výši 8 472 tis. Kč byl k 31. 12. 2003 převeden do krátkodobých závazků. Dne 26. 3. 2004 uzavřela společnost se společností CAMIF Dohodu o prominutí dluhů a o změně smluv o půjčce, ve které společnost CAMIF promínila celý dluh a neodvolatelně se vzdala práva na jeho zaplacení. Na základě toho byla celá částka 8 472 tis. Kč odúčtována do výnosů společnosti.

Přehled o pohybu dlouhodobých závazků (v tis. Kč):

| Termíny/Podmínky                    | 2005     | 2004     | 2003     |
|-------------------------------------|----------|----------|----------|
| Jiné dlouhodobé závazky r. 2004/5 % | 0        | 0        | 25 000   |
| Mínus splátka v běžném roce         | 0        | 0        | - 10 000 |
| Prominutí dluhu                     | 0        | 0        | -6 528   |
| Převod do krátkodobých závazků      |          |          | -8 472   |
| <b>Celkem</b>                       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

Společnost nemá dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva.

Společnost nevydala v roce 2005, 2004 a 2003 žádné dluhopisy s právem výměny za akcie.

### **13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

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

K 31. 12. 2005 neměla společnost krátkodobé závazky, k nimž bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele.

K 31. 12. 2005 neměla společnost splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky služeb spojených s výrobou katalogů za rok 2005.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 22).

V položce Jiné závazky je vykázán závazek vyplývající z přepočtu finančních derivátů (postupný nákup 7 300 tis. EUR za pevně stanovený kurz) k rozvahovému dni na reálnou hodnotu ve výši 5 222 tis. Kč (viz odstavec 17).

### **14. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI**

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2005, 2004 a 2003 činily 24 tis. Kč, 0 tis. Kč a 108 tis. Kč.

K 31. 12. 2005 společnost neměla žádný bankovní úvěr.

### **15. OSTATNÍ PASIVA**

Společnost neúčtuje o výdajích příštích období.

Společnost v roce 2005 účtuje o výnosech příštích období, které činí 34 tis. Kč a představují šeky na slevu při nákupu zboží z nabídkového katalogu pro výherce z časopisu Překvapení, které budou předány v roce 2006. V roce 2004 společnost o výnosech příštích období neúčtovala. V roce 2003 výnosy příštích období zahrnují tržby z reklamy uveřejněné v katalogu K 51 Jaro – léto 2004 ve výši 1 080 tis. Kč.

### **16. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

|                                                        | 2005<br>v tis. Kč | 2004<br>v tis. Kč | 2003<br>v tis. Kč |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zisk (Ztráta) před zdaněním                            | -36 040           | -55 641           | 9 726             |
| Nezdanitelné výnosy                                    | -17 316           | - 97              | -4 006            |
| Neodečitatelné náklady                                 | 27 891            | 32 624            | 4 597             |
| Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy                | 2 570             | 2 531             | 2 217             |
| Tvorba opravných položek                               | 2 560             | - 571             | - 603             |
| Tvorba rezerv                                          | 3 986             | 599               | -2 083            |
| Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody) | 18 775            | 30 065            | 5 066             |
| Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek        | 0                 | 0                 | 0                 |
| Uplatnění ztrát minulých let                           | 0                 | 0                 | - 10 317          |
| Zdanitelný příjem                                      | -25 465           | - 23 114          | 0                 |
| Sazba daně z příjmu                                    | 26%               | 28 %              | 31%               |
| Splatná daň                                            | 0                 | 0                 | 0                 |

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v roce 1998 a 2000 do příštích sedmi let a ztrátu z let 2004 a 2005 do příštích pěti let. Výše daňových ztrát z minulých let, které nebyly v účetní závěrce roku 2005 uplatněny a budou převedeny do dalších let, činily k 31. 12. 2005 částku 89 136 tis. Kč (ztráta roku 2005 byla 25 465 tis. Kč, ztráta roku 2004 23 114 tis. Kč, ztráta roku 2000 5 362 tis. Kč a ztráta roku 1999 35 195 tis. Kč).

V roce 2005 vedení společnosti rozhodlo o zastavení daňových odpisů DHM s výjimkou DHM, který byl v průběhu roku prodán, zlikvidován a u něhož se uplatní v daňovém přiznání daňový odpis ve výši jedné poloviny vypočteného ročního odpisu.

V roce 2005, 2004 a 2003 nebyla společnosti doměřena daň z příjmů.

K 31. 12. 2005 nemá společnost evidované daňové nedoplatky.

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně:

|                                                                     | 2005                       |                         | 2004                       |                         | 2003                       |                         |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Položky odložené daně                                               | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku | 966                        | 0                       | 668                        | 0                       | 1 416                      | 0                       |
| Ostatní dočasné rozdíly:                                            |                            |                         |                            |                         |                            |                         |
| OP k pohledávkám                                                    | 0                          | 0                       | 0                          | 0                       | 188                        | 0                       |
| OP k zásobám                                                        | 2 850                      | 0                       | 6 664                      | 0                       | 7 238                      | 0                       |
| OP k dlouhodobému majetku                                           | 0                          | 0                       | 0                          | 0                       | 1 524                      | 0                       |
| Rezervy                                                             | 2 518                      | 0                       | 1 889                      | 0                       | 1 867                      | 0                       |
| Daňová ztráta z minulých let                                        | 21 392                     | 0                       | 22 308                     | 0                       | 24 078                     | 0                       |
| Ostatní (finanční derivát)                                          | 1 270                      | 0                       | 0                          | 0                       | 0                          | 0                       |
| <b>Celkem</b>                                                       | <b>28 996</b>              | <b>0</b>                | <b>31 530</b>              | <b>0</b>                | <b>36 311</b>              | <b>0</b>                |
| Netto                                                               | 28 996                     |                         | 31 530                     |                         | 36 311                     |                         |

Na základě principu opatrnosti společnost neučtuje o odložené daňové pohledávce, protože existuje určitá míra nejistoty, že společnost nevykáže v následujících obdobích takový daňový základ, který by umožnil uplatnit položky zakládající vznik odložené daňové pohledávky.

## 17. DERIVÁTY

Společnost má uzavřené smlouvy o derivátech. Protože se jedná o deriváty nesplňující podmínky zajišťovacích derivátů, jsou posuzovány jako deriváty určené k obchodování. K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a záporné hodnoty jsou vykázány v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12. :

| (tis. Kč)                            | 2005                  |                |         | 2004                  |                |         |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------|---------|-----------------------|----------------|---------|
|                                      | Smluvní/<br>Nominální | Reálná hodnota |         | Smluvní/<br>Nominální | Reálná hodnota |         |
|                                      |                       | Kladná         | Záporná |                       | Kladná         | Záporná |
| Forwardy                             | 217 864               |                | 5 222   | 290 659               |                | 16 371  |
| Deriváty určené k obchodování celkem | 217 864               |                | 5 222   | 290 659               |                | 16 371  |

## 18. LEASING

Společnost nemá k 31. 12. 2005, 2004 a 2003 najatý majetek formou operativního leasingu.

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

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

| Popis   | Termíny/<br>Podmínky | Součet splátek<br>nájemného po<br>celou dobu<br>předpokláda-<br>ného pronájmu | Skutečně<br>uhrazené<br>splátky<br>nájemného<br>z finančního<br>pronájmu<br>k 31. 12. 2005 | Skutečně<br>uhrazené<br>splátky<br>nájemného<br>z finančního<br>pronájmu k<br>31. 12. 2004 | Skutečně<br>uhrazené<br>splátky<br>nájemného<br>z finančního<br>pronájmu k<br>31. 12. 2003 | Rozpis částky budoucích<br>plateb dle faktické doby<br>splatnosti k 31. 12. 2005 |                              |
|---------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|         |                      |                                                                               |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                            | Splatné do<br>jednoho<br>roku                                                    | Splatné po<br>jednom<br>roce |
| Felicia | 36                   | 302                                                                           | 0                                                                                          | 0                                                                                          | 302                                                                                        |                                                                                  |                              |
| Felicia | 36                   | 277                                                                           | 0                                                                                          | 277                                                                                        | 250                                                                                        |                                                                                  |                              |
| Felicia | 36                   | 277                                                                           | 0                                                                                          | 277                                                                                        | 250                                                                                        |                                                                                  |                              |
| Vozík   | 48                   | 309                                                                           | 0                                                                                          | 0                                                                                          | 309                                                                                        |                                                                                  |                              |
| Server  | 36                   | 3 947                                                                         | 0                                                                                          | 3 947                                                                                      | 3 471                                                                                      |                                                                                  |                              |
| Felicia | 36                   | 299                                                                           | 0                                                                                          | 299                                                                                        | 293                                                                                        |                                                                                  |                              |
| Felicia | 36                   | 299                                                                           | 0                                                                                          | 299                                                                                        | 293                                                                                        |                                                                                  |                              |
| Octavia | 48                   | 710                                                                           | 0                                                                                          | 710                                                                                        | 667                                                                                        |                                                                                  |                              |
| Renault | 36                   | 856                                                                           | 820                                                                                        | 605                                                                                        | 391                                                                                        | 36                                                                               |                              |

## 19. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost neměla k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 majetek a závazky, které nejsou vykázány v rozvaze kromě případů uvedených v této příloze k účetní závěrce.

Společnost má veškerý majetek pojištěn.

Společnost nemá žádný další významný majetek a závazky, které by nebyly uvedeny v rozvaze např. vyplývající z nájemních smluv, kromě položek uvedených v této příloze k účetní závěrce.

## 20. VÝNOSY

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

|               | 2005    |            | 2004    |            | 2003    |            |
|---------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
|               | Domácí  | Zahraniční | Domácí  | Zahraniční | Domácí  | Zahraniční |
| Prodej zboží  | 337 638 | 63 733     | 330 265 | 30 133     | 398 245 | 53 151     |
| Služby        | 57 050  | 7 361      | 58 295  | 3 942      | 64 820  | 6 745      |
| Výnosy celkem | 394 688 | 71 094     | 388 560 | 34 075     | 463 065 | 59 896     |

Prevážná část výnosů společnosti za rok 2005 je soustředěna na maloobchodní prodej zákazníkům formou zásilkové služby.

Společnost neevduje v letech 2005, 2004 a 2003 ve výnosech dotace na provozní účely přijaté ze státního rozpočtu.

## 21. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

|                                        | 2005                      |                         | 2004                      |                         | 2003                      |                         |
|----------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
|                                        | Celkový počet zaměstnanců | Členové řídících orgánů | Celkový počet zaměstnanců | Členové řídících orgánů | Celkový počet zaměstnanců | Členové řídících orgánů |
| Průměrný počet zaměstnanců             | 119                       | 4                       | 130                       | 10                      | 163                       | 13                      |
| Mzdy                                   | 26 871                    | 4 375                   | 31 169                    | 8 285                   | 33 301                    | 7 931                   |
| Odměny                                 | 1 871                     | 0                       | 36                        | 0                       | 36                        | 0                       |
| Sociální zabezp. a zdravotní pojištění | 8 801                     | 1 399                   | 9 925                     | 2 651                   | 11 442                    | 2 538                   |
| Sociální náklady                       | 1 532                     | 88                      | 1 774                     | 167                     | 2 169                     | 158                     |
| Osobní náklady celkem                  | 39 075                    | 5 862                   | 42 904                    | 11 103                  | 46 948                    | 10 627                  |

V souvislosti se změnou majitele pokračovala v roce 2005 reorganizace firmy. Odcházející zaměstnanci dostali odstupné dle kolektivní smlouvy v celkové výši 1 512 tis. Kč.

V roce 2005, 2004 a 2003 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 1 871 tis. Kč, 36 tis. Kč a 36 tis. Kč.

## 22. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Společnost poskytla v roce 2003 řídícímu pracovníkovi bezúročnou půjčku ve výši 500 tis. Kč. Půjčka se vykazovala v rozvaze jako jiné pohledávky. K 31. 12. 2004 byla půjčka splacena.

Členové statutárních, dozorčích orgánů a řídící pracovníci nepoužívají automobily společnosti pro soukromé účely.

Členové statutárních, dozorčích orgánů a řídící pracovníci nevlastnili k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 žádné akcie společnosti.

Společnost neposkytla zálohy spřízněným osobám v roce 2005, 2004 a 2003.

Společnost běžně účtuje za služby poskytnuté spřízněným osobám. V roce 2005, 2004 a 2003 dosáhl tento objem prodeje 10 619 tis. Kč, 5 828 tis. Kč a 145 tis. Kč.

Dlouhodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31.12. ( v tis. Kč ):

| Spřízněná osoba | Termíny/Lhůty splatnosti | 2005         | 2004          | 2003     |
|-----------------|--------------------------|--------------|---------------|----------|
| ZÁBOR s.r.o.    |                          | 0            | 5 000         | 0        |
| ZÁBOR s.r.o.    | Splatnost – 29.3.2008    | 6 000        | 20 000        | 0        |
| <b>Celkem</b>   |                          | <b>6 000</b> | <b>25 000</b> | <b>0</b> |

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba | Termíny/Lhůty splatnosti  | 2005   | 2004 | 2003 |
|-----------------|---------------------------|--------|------|------|
| Zábor s.r.o.    | Leden následujícího roku  | 23     | 23   | 23   |
| CIVAD           | Březen následujícího roku | 14 649 | 0    | 0    |
| Cofidis CZ      |                           | 0      | 2    | 0    |
| OTTO Office CZ  | Leden následujícího roku  | 984    | 532  | 0    |

Společnost nemá dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. 2005.

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2005, 2004 a 2003 činily nákupy 315 712 tis. Kč, 143 371 tis. Kč a 19 413 tis. Kč. Z těchto aktivit vyplývají následující závazky:

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

| Spřízněná osoba      | Termíny/Lhůty splatnosti  | 2005   | 2004   | 2003  |
|----------------------|---------------------------|--------|--------|-------|
| S.A.Coop.CAMIF       |                           | 0      | 0      | 8 472 |
| Zábor s.r.o.         | Leden následujícího roku  | 831    | 506    | 737   |
| CEMOD - SK           |                           | 0      | 5      | 720   |
| CIVAD                | Březen následujícího roku | 77 735 | 43 137 | 0     |
| SEVAD                | Leden následujícího roku  | 481    | 708    | 0     |
| Textile du Gategnies |                           | 0      | 178    | 0     |

## 23. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

Na výzkum a vývoj nebyly v roce 2005, 2004 a 2003 vynaloženy žádné finanční prostředky.

**24. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT**

Společnost v roce 2005 neúčtovala o mimořádných výnosech ani mimořádných nákladech.

**25. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

V období po 31.12.2005 nedošlo k žádným skutečnostem, které by zpětně ovlivnily údaje obsažené v účetní závěrce.

**26. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)**

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

**27. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ PŘÍLOHA 2)**

|                                  |                                                                          |                                                                           |                                                                               |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne:<br><br>3. 2. 2006 | Podpis statutárního orgánu<br>účetní jednotky:<br><br>Jean-Pierre Hansen | Osoba odpovědná za<br>účetnictví<br>(jméno, podpis):<br>Lenka Schejbalová | Osoba odpovědná<br>za účetní závěrku<br>(jméno, podpis):<br>Lenka Schejbalová |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|

Výkazy: Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

**ROZVAHA**  
v plném rozsahu  
k 31. 12. 2005

Název a sídlo úč. jednotky  
**CEMOD - CZ a.s.**

(v celých tisících Kč)

Průmyslová 390  
532 36 Pardubice

|             |       |          |
|-------------|-------|----------|
| Čís. ř. ROK | Měsíc | IČO      |
| 01 2005     | 12    | 48173096 |

|           |                                                          | Běžné účetní období |                |                | Minulé úč. období 2004 | Minulé úč. období 2003 |
|-----------|----------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|------------------------|------------------------|
|           |                                                          | Brutto              | Korekce        | Netto          | Netto                  | Netto                  |
|           | <b>AKTIVA CELKEM</b>                                     | <b>168 270</b>      | <b>-53 698</b> | <b>114 572</b> | <b>116 491</b>         | <b>154 265</b>         |
| <b>A.</b> | <b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>             |                     |                |                |                        |                        |
| <b>B.</b> | <b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>                                | <b>71 039</b>       | <b>-41 459</b> | <b>29 580</b>  | <b>34 361</b>          | <b>40 193</b>          |
| B. I.     | Dlouhodobý nehmotný majetek                              | 44 058              | -18 804        | 25 254         | 29 690                 | 34 063                 |
| B. I. 1   | Zřizovací výdaje                                         |                     |                |                |                        |                        |
| 2         | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje                       |                     |                |                |                        |                        |
| 3         | Software                                                 | 8 337               | -7 690         | 647            | 1 509                  | 2 409                  |
| 4         | Ocenitelná práva                                         | 35 500              | -10 946        | 24 554         | 28 104                 | 31 654                 |
| 5         | Goodwill                                                 |                     |                |                |                        |                        |
| 6         | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                         | 221                 | -168           | 53             | 77                     |                        |
| 7         | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek                  |                     |                |                |                        |                        |
| 8         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek         |                     |                |                |                        |                        |
| B. II.    | Dlouhodobý hmotný majetek                                | 21 538              | -17 212        | 4 326          | 4 671                  | 6 130                  |
| B. II. 1  | Pozemky                                                  |                     |                |                |                        |                        |
| 2         | Stavby                                                   |                     |                |                |                        |                        |
| 3         | Samostatné movité věci a soubory movitých věcí           | 21 538              | -17 212        | 4 326          | 4 601                  | 6 130                  |
| 4         | Pěstifelské celky trvalých porostů                       |                     |                |                |                        |                        |
| 5         | Základní stádo a tažná zvířata                           |                     |                |                |                        |                        |
| 6         | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                           |                     |                |                |                        |                        |
| 7         | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek                    |                     |                |                | 70                     |                        |
| 8         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek           |                     |                |                |                        |                        |
| 9         | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku                      |                     |                |                |                        |                        |
| B. III.   | Dlouhodobý finanční majetek                              | 5 443               | -5 443         | 0              |                        |                        |
| B. III. 1 | Podíly v ovládaných a řízených osobách                   | 5 443               | -5 443         | 0              |                        |                        |
| 2         | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem       |                     |                |                |                        |                        |
| 3         | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly                 |                     |                |                |                        |                        |
| 4         | Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv |                     |                |                |                        |                        |
| 5         | Jiný dlouhodobý finanční majetek                         |                     |                |                |                        |                        |
| 6         | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek                   |                     |                |                |                        |                        |
| 7         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek         |                     |                |                |                        |                        |

|           |                                                                    | Běžné<br>účetní období |                |               | Minulé<br>úč. období 2004 | Minulé<br>úč. období 2003 |
|-----------|--------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
|           |                                                                    | Brutto                 | Korekce        | Netto         | Netto                     | Netto                     |
| <b>C.</b> | <b>OBEŽNÁ AKTIVA</b>                                               | <b>87 741</b>          | <b>-12 239</b> | <b>75 502</b> | <b>74 874</b>             | <b>94 756</b>             |
| C. I.     | Zásoby                                                             | 32 218                 | -11 875        | 20 343        | 12 811                    | 68 169                    |
| C. I.     | 1 Materiál                                                         | 1 311                  |                | 1 311         | 760                       | 2 962                     |
|           | 2 Nedokončená výroba a polotovary                                  |                        |                |               |                           |                           |
|           | 3 Výrobky                                                          |                        |                |               |                           |                           |
|           | 4 Zvířata                                                          |                        |                |               |                           |                           |
|           | 5 Zboží                                                            | 30 907                 | -11 875        | 19 032        | 12 051                    | 65 207                    |
|           | 6 Poskytnuté zálohy na zásoby                                      |                        |                |               |                           |                           |
| C. II.    | Dlouhodobé pohledávky                                              | 6 000                  | 0              | 6 000         | 25 000                    |                           |
| C. II.    | 1 Pohledávky z obchodních vztahů                                   |                        |                |               |                           |                           |
|           | 2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | 6 000                  |                | 6 000         | 25 000                    |                           |
|           | 3 Pohledávky - podstatný vliv                                      |                        |                |               |                           |                           |
|           | 4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení |                        |                |               |                           |                           |
|           | 5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy                                     |                        |                |               |                           |                           |
|           | 6 Dohadné účty aktivní ( nevyfakturované výnosy )                  |                        |                |               |                           |                           |
|           | 7 Jiné pohledávky                                                  |                        |                |               |                           |                           |
|           | 8 Odložená daňová pohledávka                                       |                        |                |               |                           |                           |
| C. III.   | Krátkodobé pohledávky                                              | 33 241                 | -364           | 32 877        | 9 589                     | 2 401                     |
| C. III.   | 1 Pohledávky z obchodních vztahů                                   | 16 938                 | -364           | 16 574        | 8 983                     | 1 822                     |
|           | 2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           |                        |                |               |                           |                           |
|           | 3 Pohledávky - podstatný vliv                                      |                        |                |               |                           |                           |
|           | 4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení |                        |                |               | 556                       |                           |
|           | 5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                       |                        |                |               |                           |                           |
|           | 6 Stát - daňové pohledávky                                         | 5                      |                | 5             | 4                         | 13                        |
|           | 7 Krátkodobé poskytnuté zálohy                                     | 285                    |                | 285           |                           |                           |
|           | 8 Dohadné účty aktivní ( nevyfakturované výnosy )                  | 16 013                 |                | 16 013        | 46                        | 11                        |
|           | 9 Jiné pohledávky                                                  |                        |                |               |                           | 555                       |
| C. IV.    | Krátkodobý finanční majetek                                        | 16 282                 |                | 16 282        | 27 474                    | 24 186                    |
| C. IV.    | 1 Peníze                                                           | 339                    |                | 339           | 222                       | 347                       |
|           | 2 Účty v bankách                                                   | 15 943                 |                | 15 943        | 27 252                    | 23 839                    |
|           | 3 Krátkodobé cenné papíry a podíly                                 |                        |                |               |                           |                           |
|           | 4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek                           |                        |                |               |                           |                           |
| <b>D.</b> | <b>OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV</b>                       | <b>9 490</b>           |                | <b>9 490</b>  | <b>7 256</b>              | <b>19 316</b>             |
| D. I.     | * Časové rozlišení                                                 | 9 490                  |                | 9 490         | 7 256                     | 19 316                    |
| D. I.     | 1 Náklady příštích období                                          | 9 170                  |                | 9 170         | 6 938                     | 18 975                    |
|           | 2 Komplexní náklady příštích období                                |                        |                |               |                           |                           |
|           | 3 Příjmy příštích období                                           | 320                    |                | 320           | 318                       | 341                       |

|                      |                                                                 | Stav v běžném<br>úč. období | Stav v minulém<br>úč. období 2004 | Stav v minulém<br>úč. období 2003 |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>PASIVA CELKEM</b> |                                                                 | <b>114 572</b>              | <b>116 491</b>                    | <b>154 265</b>                    |
| <b>A.</b>            | <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                          | <b>-3 501</b>               | <b>32 539</b>                     | <b>88 180</b>                     |
| A. I.                | Základní kapitál                                                | 61 301                      | 61 301                            | 61 301                            |
| A. I. 1              | Základní kapitál                                                | 61 301                      | 61 301                            | 61 301                            |
| 2                    | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)                     |                             |                                   |                                   |
| 3                    | Změny základního kapitálu                                       |                             |                                   |                                   |
| A. II.               | Kapitálové fondy                                                | 303                         | 303                               | 303                               |
| A. II. 1             | Emisní ážio                                                     |                             |                                   |                                   |
| 2                    | Ostatní kapitálové fondy                                        | 303                         | 303                               | 303                               |
| 3                    | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků                 |                             |                                   |                                   |
| 4                    | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách                     |                             |                                   |                                   |
| A. III.              | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku                         | 1 426                       | 1 426                             | 939                               |
| A. III. 1            | Zákonný rezervní fond                                           | 1 426                       | 1 426                             | 939                               |
| 2                    | Statutární a ostatní fondy                                      |                             |                                   |                                   |
| A. IV.               | Výsledek hospodaření minulých let                               | -30 491                     | 25 150                            | 15 911                            |
| A. IV. 1             | Nerozdělený zisk minulých let                                   |                             | 25 150                            | 15 911                            |
| 2                    | Neuhrazená ztráta minulých let                                  | -30 491                     |                                   |                                   |
| A. V.                | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)            | -36 040                     | -55 641                           | 9 726                             |
| <b>B.</b>            | <b>CIZÍ ZDROJE</b>                                              | <b>118 039</b>              | <b>83 952</b>                     | <b>65 005</b>                     |
| B. I.                | Rezervy                                                         | 10 492                      | 7 266                             | 6 667                             |
| B. I. 1              | Rezervy podle zvláštních právních předpisů                      |                             |                                   |                                   |
| 2                    | Rezerva na důchody a podobné závazky                            |                             |                                   |                                   |
| 3                    | Rezerva na daň z příjmů                                         |                             |                                   |                                   |
| 4                    | Ostatní rezervy                                                 | 10 492                      | 7 266                             | 6 667                             |
| B. II.               | Dlouhodobé závazky                                              | 0                           | 0                                 | 0                                 |
| B. II. 1             | Závazky z obchodních vztahů                                     |                             |                                   |                                   |
| 2                    | Závazky - ovládající a řídicí osoba                             |                             |                                   |                                   |
| 3                    | Závazky - podstatný vliv                                        |                             |                                   |                                   |
| 4                    | Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení |                             |                                   |                                   |
| 5                    | Přijaté zálohy                                                  |                             |                                   |                                   |
| 6                    | Vydané dluhopisy                                                |                             |                                   |                                   |
| 7                    | Směnky k úhradě                                                 |                             |                                   |                                   |
| 8                    | Dohadné účty pasivní ( nevyfakturované dodávky )                |                             |                                   |                                   |
| 9                    | Jiné závazky                                                    |                             |                                   |                                   |
| 10                   | Odložený daňový závazek                                         |                             |                                   |                                   |
| B. III.              | Krátkodobé závazky                                              | 107 547                     | 76 686                            | 58 338                            |
| B. III. 1            | Závazky z obchodních vztahů                                     | 85 474                      | 46 580                            | 43 055                            |
| 2                    | Závazky - ovládající a řídicí osoba                             |                             | 13                                | 13                                |
| 3                    | Závazky - podstatný vliv                                        |                             |                                   |                                   |
| 4                    | Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení |                             |                                   | 8 472                             |
| 5                    | Závazky k zaměstnancům                                          | 1 966                       | 1 813                             | 2 365                             |
| 6                    | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění       | 996                         | 955                               | 1 158                             |
| 7                    | Stát - daňové závazky a dotace                                  | 8 580                       | 6 761                             | 2 729                             |
| 8                    | Přijaté zálohy                                                  |                             |                                   | 2                                 |
| 9                    | Vydané dluhopisy                                                |                             |                                   |                                   |
| 10                   | Dohadné účty pasivní ( nevyfakturované dodávky )                | 5 272                       | 4 151                             | 488                               |
| 11                   | Jiné závazky                                                    | 5 259                       | 16 413                            | 56                                |
| B. IV.               | Bankovní úvěry a výpomoci                                       |                             |                                   |                                   |
| B. IV. 1             | Bankovní úvěry dlouhodobé                                       |                             |                                   |                                   |
| 2                    | Krátkodobé bankovní úvěry                                       |                             |                                   |                                   |
| 3                    | Krátkodobé finanční výpomoci                                    |                             |                                   |                                   |
| <b>C.</b>            | <b>OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>                    | <b>34</b>                   | <b>0</b>                          | <b>1 080</b>                      |
| C. I.                | Časové rozlišení                                                | 34                          | 0                                 | 1 080                             |
| C. I. 1              | Výdaje příštích období                                          |                             |                                   |                                   |
| 2                    | Výnosy příštích období                                          | 34                          |                                   | 1 080                             |

|                |                                                                           |                               |                                   |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Sestaveno dne: | Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou: | Osoba odpovědná za účetnictví | Osoba odpovědná za účetní závěrku |
| 3.2.2006       | Jean-Pierre Hansen                                                        | Lenka Schejbalová             | Lenka Schejbalová                 |

# VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

v plném rozsahu  
k 31. 12. 2005

Název a sídlo úč. jednotky  
**CEMOD - CZ a.s.**

(v celých tisících Kč)

Průmyslová 390  
532 36 Pardubice

IČO  
48173096

|      |    |                                                                                                 | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období 2004 | Stav v minulém<br>účetním období 2003 |
|------|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| I.   | 1  | Tržby za prodej zboží                                                                           | 401 371                         | 360 398                               | 451 396                               |
| A.   | 2  | Náklady vynaložené na prodané zboží                                                             | 197 604                         | 190 451                               | 226 819                               |
|      |    | <b>+</b> <b>Obchodní marže</b>                                                                  | <b>203 767</b>                  | <b>169 947</b>                        | <b>224 577</b>                        |
| II.  |    | Výkony                                                                                          | 64 411                          | 62 237                                | 71 566                                |
| II.  | 1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                                                      | 64 411                          | 62 237                                | 71 566                                |
|      | 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti                                                              |                                 |                                       |                                       |
|      | 3. | Aktivace                                                                                        |                                 |                                       |                                       |
| B.   |    | Výkonová spotřeba                                                                               | 258 130                         | 225 785                               | 239 054                               |
| B.   | 1  | Spotřeba materiálu a energie                                                                    | 134 720                         | 114 886                               | 117 484                               |
| B.   | 2  | Služby                                                                                          | 123 410                         | 110 899                               | 121 570                               |
|      |    | <b>+</b> <b>Přidaná hodnota</b>                                                                 | <b>10 048</b>                   | <b>6 399</b>                          | <b>57 089</b>                         |
| C.   |    | Osobní náklady                                                                                  | 39 075                          | 42 904                                | 46 948                                |
| C.   | 1. | Mzdové náklady                                                                                  | 26 871                          | 31 169                                | 33 301                                |
| C.   | 2. | Odměny členům orgánů společnosti a družstva                                                     | 1 871                           | 36                                    | 36                                    |
| C.   | 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                                           | 8 801                           | 9 925                                 | 11 442                                |
| C.   | 4. | Sociální náklady                                                                                | 1 532                           | 1 774                                 | 2 169                                 |
| D.   |    | Daně a poplatky                                                                                 | 270                             | 648                                   | 450                                   |
| E.   |    | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                                               | 6 544                           | 6 434                                 | 6 958                                 |
| III. |    | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu                                                | 196                             | 1 539                                 | 480                                   |
| III. | 1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                                                            | 39                              | 568                                   | 316                                   |
|      | 2. | Tržby z prodeje materiálu                                                                       | 157                             | 971                                   | 164                                   |
| F.   |    | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu                                      | 74                              | 172                                   | 9                                     |
| F.   | 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                                                  | 63                              | 153                                   |                                       |
| F.   | 2. | Prodaný materiál                                                                                | 11                              | 19                                    | 9                                     |
| G.   | 1  | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | -10 585                         | -297                                  | -2 591                                |
| IV.  | 2  | Ostatní provozní výnosy                                                                         | 447                             | 9 111                                 | 9 068                                 |
| H.   | 1  | Ostatní provozní náklady                                                                        | 1 313                           | 2 157                                 | 1 808                                 |
| V.   | 2  | Převod provozních výnosů                                                                        |                                 |                                       |                                       |
| I.   | 1  | Převod provozních nákladů                                                                       |                                 |                                       |                                       |
|      |    | <b>*</b> <b>Provozní výsledek hospodaření</b>                                                   | <b>-26 000</b>                  | <b>-34 969</b>                        | <b>13 055</b>                         |

|       |   |                                                                                               | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období 2004 | Stav v minulém<br>účetním období 2003 |
|-------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| VI.   | 1 | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                                                       |                                 |                                       |                                       |
| J.    | 1 | Prodané cenné papíry a podíly                                                                 |                                 |                                       |                                       |
| VII.  |   | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku                                                      |                                 |                                       |                                       |
| VII.  | 1 | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem |                                 |                                       |                                       |
|       | 2 | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů                                       |                                 |                                       |                                       |
|       | 3 | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku                                            |                                 |                                       |                                       |
| VIII. | 1 | Výnosy z krátkodobého finančního majetku                                                      |                                 |                                       |                                       |
| K.    | 2 | Náklady z finančního majetku                                                                  |                                 |                                       |                                       |
| IX.   | 1 | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů                                                  |                                 |                                       |                                       |
| L.    | 2 | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů                                                 | 5 222                           | 16 371                                |                                       |
| M.    | 1 | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti                                    |                                 |                                       |                                       |
| X.    | 1 | Výnosové úroky                                                                                | 1 036                           | 606                                   | 202                                   |
| N.    | 2 | Nákladové úroky                                                                               | 24                              | 81                                    | 982                                   |
| XI.   |   | Ostatní finanční výnosy                                                                       | 4 138                           | 3 090                                 | 2 163                                 |
| O.    | 2 | Ostatní finanční náklady                                                                      | 9 968                           | 7 916                                 | 4 712                                 |
| XII.  | 1 | Převod finančních výnosů                                                                      |                                 |                                       |                                       |
| P.    | 2 | Převod finančních nákladů                                                                     |                                 |                                       |                                       |
| *     |   | <b>Finanční výsledek hospodaření</b>                                                          | <b>-10 040</b>                  | <b>-20 672</b>                        | <b>-3 329</b>                         |
| Q.    |   | Daň z příjmů za běžnou činnost                                                                |                                 |                                       |                                       |
| Q.    | 1 | - splatná                                                                                     |                                 |                                       |                                       |
| Q.    | 2 | - odložená                                                                                    |                                 |                                       |                                       |
| **    |   | <b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>                                                 | <b>-36 040</b>                  | <b>-55 641</b>                        | <b>9 726</b>                          |
| XIII. | 1 | Mimořádné výnosy                                                                              |                                 |                                       |                                       |
| R.    | 2 | Mimořádné náklady                                                                             |                                 |                                       |                                       |
| S.    | 1 | Daň z příjmů z mimořádné činnosti                                                             | 0                               |                                       |                                       |
| S.    | 1 | - splatná                                                                                     |                                 |                                       |                                       |
| S.    | 2 | - odložená                                                                                    |                                 |                                       |                                       |
| *     |   | <b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>                                                         |                                 |                                       |                                       |
| 1     |   | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)                                       |                                 |                                       |                                       |
| ***   |   | <b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>                                            | <b>-36 040</b>                  | <b>-55 641</b>                        | <b>9 726</b>                          |
| ****  |   | <b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>                                                     | <b>-36 040</b>                  | <b>-55 641</b>                        | <b>9 726</b>                          |

|                                   |                                                                                                       |                                                                            |                                                               |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Sestaveno<br>dne:<br><br>3.2.2006 | Podpis statutárního orgánu nebo<br>fyzické osoby, která je<br>účetní jednotkou:<br>Jean-Pierre Hansen | Osoba odpovědná za<br>účetnictví (jméno a<br>podpis):<br>Lenka Schejbalová | Osoba odpovědná<br>za účetní závěrku<br><br>Lenka Schejbalová |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|

**CASH FLOW**

(v tis. Kč)

|        |                                                                | 2005    | 2004    | 2003    |
|--------|----------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| P.     | Stav peněžních prostředků na poč.obd.                          | 27 474  | 24 186  | 17 202  |
| Z.     | Účetní zisk/ztráta z běž. čin. před zdaněním                   | -36 041 | -55 641 | 9 726   |
| A.1.   | Úpravy o nepeněžní operace                                     | 194     | 13 443  | -1 769  |
| A.1.1. | Odpisy majetku a pohledávek a umoř. OP k nab. majetku          | 6 545   | 6 780   | 6 885   |
| A.1.2. | ZS opr.položek, rezerv a přech.účtů                            | -10 585 | -296    | -2 591  |
| A.1.3. | Zisk / ztráta z prodeje stálých aktiv                          | 24      | -415    | -316    |
| A.1.4. | Výnosy z dividend a podílů na zisku                            |         |         |         |
| A.1.5. | Vyúčtované nákl. a výnosové úroky                              | -1 012  | -525    | 781     |
| A.1.6. | Úpravy o ostatní nepeněžní operace                             | 5 222   | 7 899   | -6 528  |
| A.*    | Čistý pen. tok z prov. čin. před zdan., změn. prac. kapit.     | -35 847 | -42 198 | 7 956   |
| A.2.   | Změna potřeby prac. kapitálu                                   | 6 169   | 70 140  | 12 860  |
| A.2.1. | ZS pohledávek z provoz.činnosti vč. dohad.položek aktivních    | -25 468 | 5 194   | 863     |
| A.2.2. | ZS krátkodobých závazků z prov.činnosti vč.dohad.pol.pasivních | 25 412  | 9 368   | -3 917  |
| A.2.3. | Změna stavu zásob                                              | 6 225   | 55 578  | 15 914  |
| A.**   | Čistý pen. tok z prov. činnosti před zdan. a mimoř. polož.     | -29 679 | 27 942  | 20 816  |
| A.3.   | Výdaje z plateb úroků                                          | -24     | -81     | -1 626  |
| A.4.   | Přijaté úroky                                                  | 1 036   | 606     | 202     |
| A.5.   | Zaplacená daň z příjmů                                         |         | 7       | 27      |
| A.6.   | Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými úč. případy              |         |         |         |
| A.***  | Čistý pen. tok z prov. činnosti                                | -28 666 | 28 474  | 19 419  |
| B.1.   | Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv                       | -1 564  | -754    | -2 750  |
| B.2.   | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                 | 39      | 568     | 316     |
| B.3.   | Půjčky a úvěry spřízněným osobám                               | 19 000  | -25 000 |         |
| B.***  | Čistý pen. tok z vztahující se k investiční činnosti           | 17 475  | -25 186 | -2 434  |
| C.1.   | Změna stavu dlouhod. popř. krátkodob. závazků                  | 0       | 0       | -10 000 |
| C.2.   | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky           |         |         |         |
| C.2.1. | Zvýšení pen. prostř. z titulu zvýšení zákl. kapitálu           |         |         |         |
| C.2.2. | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům              |         |         |         |
| C.2.3. | Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu                    |         |         |         |
| C.2.4. | Úhrada ztráty společníky                                       |         |         |         |
| C.2.5. | Přímé platby na vrub fondů                                     |         |         |         |
| C.2.6. | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku vč.sráž.daně          |         |         |         |
| C.3.   | Přijaté dividendy a podíly na zisku                            |         |         |         |
| C.***  | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti            | 0       | 0       | -10 000 |
| F.     | Čisté zvýšení, resp. snížení pen. prostředků                   | -11 192 | 3 288   | 6 984   |
| R.     | Stav peněžních prostředků na konci obd.                        | 16 282  | 27 474  | 24 186  |

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

|                                                        | 2005          | 2004          | 2003          |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku         | 61 301        | 61 301        | 61 301        |
| Základní kapitál nezapsaný                             | 0             | 0             | 0             |
| Celkem                                                 | 61 301        | 61 301        | 61 301        |
| Emisní užil                                            | 0             | 0             | 0             |
| Rezervní fondy                                         | 1 426         | 1 426         | 939           |
| Ostatní fondy ze zisku                                 | 0             | 0             | 0             |
| Kapitálové fondy                                       | 303           | 303           | 303           |
| Rozdíly z přecenění nezahrnuté do výsledku hospodaření | 0             | 0             | 0             |
| Zisk minulých účetních období                          | 0             | 25 150        | 15 911        |
| Ztráta minulých účetních období                        | -30 491       | 0             | 0             |
| Zisk/ztráta za účetní období po zdanění                | -36 040       | -55 641       | 9 726         |
| <b>Vlastní kapitál</b>                                 | <b>-3 501</b> | <b>32 539</b> | <b>88 180</b> |

Na valné hromadě dne 21. 6. 2005 jediný akcionář rozhodl o ztrátě roku 2004 následovně:

- Účetní ztráta ve výši – 55 641 tis. Kč se částečně hradí z účtu nerozděleného zisku minulých let částkou 25 150 tis. Kč.
- Zbývající část ve výši -30 491 tis. Kč se převádí do dalšího účetního období na účet neuhrazené ztráty minulých let.

Valná hromada dne 21. 11. 2005 vzala na vědomí, že vlastní kapitál společnosti klesl pod polovinu základního kapitálu. Společnost však nevykazuje závazky po splatnosti vůči třetím osobám, když hlavním věřitelem společnosti je její jediný akcionář.

Jediný akcionář na této valné hromadě schválil plán hospodaření společnosti pro rok 2006 – 2008 a zavázal se k podpoře společnosti při jeho plnění. Pokud bude společnost plnit plán, nepříznivý stav hospodaření by měl být překonán.

