

AKTIVA

V tisících Kč	2005	2004
Oběžná aktiva	26 842	80 286
Zásoby	11 086	22 407
Materiál	0	0
Nedokončená výroba a polotovary	0	0
Výrobky	0	0
Zvířata	0	0
Zboží	11 086	22 407
Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0
Dlouhodobé pohledávky	0	41 385
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0
Pohledávky - ovládající a řídící osoba	0	0
Pohledávky - podstatný vliv	0	0
Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	0	0
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	0	0
Dohadné účty aktivní	0	0
Jiné pohledávky	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	41 385
Krátkodobé pohledávky	15 756	16 161
Pohledávky z obchodních vztahů	12 850	14 342
Pohledávky - ovládající a řídící osoba	0	0
Pohledávky - podstatný vliv	0	0
Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0
Stát - daňové pohledávky	2 818	1 509
Krátkodobé poskytnuté zálohy	88	300
Dohadné účty aktivní	0	0
Jiné pohledávky	0	10
Krátkodobý finanční majetek	0	333
Peníze	0	0
Účty v bankách	0	333
Krátkodobé cenné papíry a podíly	0	0
Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	0	0
Časové rozlišení	0	20
Náklady příštích období	0	20
Komplexní náklady příštích období	0	0
Příjmy příštích období	0	0

PASIVA

V tisících Kč

	2005	2004
PASIVA CELKEM	26 842	80 408
Vlastní kapitál	-64 043	-14 423
Základní kapitál	23 100	23 100
Základní kapitál	23 100	23 100
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	0	0
Změny základního kapitálu	0	0
Kapitálové fondy	0	0
Emisní ážio	0	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	0	0
Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	1 155	1 155
Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	1 155	1 155
Statutární a ostatní fondy	0	0
Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	-38 678	13
Nerozdělený zisk minulých let	0	13
Neuhrazená ztráta minulých let	-38 678	0
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-49 620	-38 691
Cizí zdroje	90 885	94 831
Rezervy	0	0
Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	0
Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
Rezerva na daň z příjmů	0	0
Ostatní rezervy	0	0

PASIVA

V tisících Kč	2005	2004
Dlouhodobé závazky	0	0
Závazky z obchodních vztahů	0	0
Závazky - ovládající a řídící osoba	0	0
Závazky - podstatný vliv	0	0
Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	0	0
Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
Vydané dluhopisy	0	0
Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
Dohadné účty pasivní	0	0
Jiné závazky	0	0
Odložený daňový závazek	0	0
Krátkodobé závazky	90 885	48 831
Závazky z obchodních vztahů	26 659	24 647
Závazky - ovládající a řídící osoba	48 278	0
Závazky - podstatný vliv	0	0
Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	0	0
Závazky k zaměstnancům	0	0
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	0	0
Stát - daňové závazky a dotace	17	-12
Krátkodobé přijaté zálohy	0	0
Vydané dluhopisy	0	0
Dohadné účty pasivní	15 931	24 160
Jiné závazky	0	36
Bankovní úvěry a výpomoci	0	46 000
Bankovní úvěry dlouhodobé	0	0
Krátkodobé bankovní úvěry	0	46 000
Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
Časové rozlišení	0	0
Výdaje příštích období	0	0
Výnosy příštích období	0	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2005 a 2004

za rok 2005 a 2004

V tisících Kč	2005	2004
Tržby za prodej zboží	278 048	353 588
Náklady vynaložené na prodané zboží	147 293	197 960
Obchodní marže	130 755	155 628
Výkony	1 882	-436
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	1 540	84
Změna stavu zásob vlastní činnosti	0	0
Aktivace	342	-520
Výkonová spotřeba	145 872	200 858
Spotřeba materiálu a energie	4 901	14 813
Služby	140 971	186 045
Přidaná hodnota	-13 235	-45 666
Osobní náklady	0	0
Mzdové náklady	0	0
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	0	0
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0
Sociální náklady	0	0
Daně a poplatky	753	954
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	27	194
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	3 690	23 871
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	75	19 775
Tržby z prodeje materiálu	3 615	4 096
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	1 408	26 649
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	75	25 781
Prodaný materiál	1 333	868
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-40	-7 169
Ostatní provozní výnosy	5 166	2 169
Ostatní provozní náklady	12 23	11 221
Převod provozních výnosů	0	0
Převod provozních nákladů	0	0
Provozní výsledek hospodaření	-7 750	-51 475
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	0
Prodané cenné papíry a podíly	0	0

V tisících Kč	2005	2004
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	0	0
Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	0	0
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	0	0
Náklady z finančního majetku	0	0
Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	0	0
Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	0	0
Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	0	0
Výnosové úroky	11	12
Nákladové úroky	1 433	1 562
Ostatní finanční výnosy	2 278	2 331
Ostatní finanční náklady	1 341	1 008
Převod finančních výnosů	0	0
Převod finančních nákladů	0	0
Finanční výsledek hospodaření	-485	-227
Daň z příjmů za běžnou činnost	41 385	-13 011
- splatná	0	441
- odložená	41 385	-13 452
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-49 620	-38 691
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
- splatná	0	0
- odložená	0	0
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0
Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-49 620	-38 691
Výsledek hospodaření před zdaněním	-8 235	-51 702

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 2005

ke dni 31.12. 2005

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY*Vznik a charakteristika společnosti*

Cereal Partners Czech Republic, s.r.o. („Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 12. března 1997.

Předmětem podnikání společnosti je prodej potravinářského zboží.

Vlastníci společnosti

Vlastníci společnosti k 31. prosinci 2005 jsou:

General Mills International Limited	50 %
Nestlé Česko s.r.o.	50 %

Sídlo společnosti

CEREAL PARTNERS CZECH REPUBLIC, s.r.o.

Mezi vodami 27

Praha 4 - Modřany

Česká republika

Identifikační číslo

25112520

Statutární orgán k 31. prosinci 2005:

Jednatel

Jan Peter Mikael Svensson

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetnictví je vedeno na principu historických pořizovacích cen v souladu s účetními předpisy platnými v České republice. Částky v účetní závěrce a v příloze jsou vyjádřeny v tisících českých korun ('000 Kč nebo tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je evidován v pořizovací ceně, která zahrnuje náklady vynaložené na přivedení daného majetku do současného místa a stavu. Dlouhodobý hmotný investiční majetek vytvořený vlastní činností je oceňován ve výši vlastních nákladů.

Majetek nabytý darováním je oceněn reprodukční pořizovací cenou ke dni přijetí majetku.

Dlouhodobý hmotný majetek, kromě pozemků, se odpisuje lineární metodou po dobu odhadované životnosti v souladu s účetními postupy skupiny Nestlé. Sazby účetních odpisů, které společnost používá, neodpovídají sazbám odpisů pro daňové účely.



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

Hmotný majetek	Metoda	Období
Budovy a stavby	Lineární	25 – 50 let
Stroje a strojní zařízení	Lineární	10 – 15 let
Zařízení	Lineární	3 – 10 let
Inventář	Lineární	5 let
Dopravní prostředky	Lineární	5 let
Hardware	Lineární	3 roky

Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná tržní hodnota, nebo jeho budoucí ekonomický přínos, vytváří se opravná položka.

Náklady na opravu a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují do nákladů v období, ve kterém byly vynaloženy. Pokud technické zhodnocení na hmotném majetku přesáhne 40 tis. Kč, pak se hodnota technického zhodnocení navyšuje vstupní cenu daného majetku.

Drobný hmotný majetek s dobou životnosti delší než jeden rok a v pořizovací ceně nad 5 tis. Kč je chápán jako dlouhodobý hmotný majetek, ostatní hmotný majetek je účtován do nákladů v okamžiku pořízení.

(c) Zásoby

Zásoby zboží jsou oceňovány standardní cenou, nebo čistou realizovatelnou hodnotu, která se blíží skutečným vlastním nákladům, pokud tato nepřevyšuje standardní cenu. Standardní cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením zásob. Cenové rozdíly mezi standardní a skutečnou cenou jsou na konci účetního období zúčtovány do výkazu zisků a ztrát.

(d) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se obvykle odpisují až po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(e) Přepočty cizích měn

Transakce uváděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány na základě devizového kurzu platného v den transakce.

Všechna peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách jsou přepočtena devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Nerealizované kurzové zisky a ztráty z přepočtu aktiv a pasiv se vykazují ve výkazu zisků a ztrát.

(f) Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu expedice zásob, kdy dochází k přenosu vlastnictví na třetí osobu.

(g) Odložená daň

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

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

(h) Následné události

Dopad událostí, které nastanou mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky, jsou zaúčtovány v účetních výkazech v případě, že poskytují doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky dojde k významným událostem v důsledku skutečností, které nastaly po rozvahovém dni, jsou tyto události popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

Během roku nedošlo k žádným změnám účetních postupů.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný majetek

	Stroje a zařízení	Opravná položka k majetku	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1.1.2005	141	--	141
Přírůstky	--	--	--
Úbytky	-141	--	-141
Zůst. k 31.12.2005	--	--	--
Oprávký			
Zůstatek k 1.1.2005	-39	--	-39
Odpisy	-27	--	-27
Prodej	66	--	66
Oprávký k úbytkům	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2005	--	--	--
Zůstatková hodnota k 1.1.2005	102	--	102
Zůstatková hodnota k 31.12.2005	--	--	--

Veškeré zboží prodávané Cereal Partners Czech Republic, s.r.o. je vyráběno v Polsku a Francii.

5. ZÁSoby

Na základě provedené inventury k 31. prosinci 2005 byla vytvořena opravná položka k zastaralým zásobám ve výši 3 tis. Kč (2004 – 43 tis. Kč).

Zásoby ke konci roku reprezentují importované zboží od spřízněných osob, které je určeno k prodeji na lokálním trhu.

6. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU

(a) Krátkodobé obchodní pohledávky činí 12 850 tis. Kč (2004 – 14 342 tis. Kč), ze kterých 12 850 tis. Kč (2004 – 14 329 tis. Kč) představují pohledávky v rámci skupiny. Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2005 činily 0 tis. Kč. K 31. prosinci 2005 nebyla tvořena žádná opravná položka.

(b) Krátkodobé obchodní závazky činí 26 659 tis. Kč (2004 – 24 647 tis. Kč), ze kterých 21 965 tis. Kč (2004 – 15 987 tis. Kč) představují závazky v rámci skupiny. Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky včas, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

	Opravná položka k zásobám	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	43	43
Tvorba	3	3
Použití	-43	-43
Zůstatek 31.12.2005	3	3

Detail k jednotlivým opravným položkám je uveden v bode 5.

8. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál	Zůstatek k 31.12.2005	Zůstatek k 31.12.2004
General Mills International Limited	11 550	11 550
Nestlé Česko s.r.o.	11 550	11 550
Celkem	23 100	23 100

Základní kapitál byl plně splacen.

9. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Zisk (Ztráta) běžného období	Ztráty/zisky min. let	Statutární fond	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	23 100	-38 691	13	1 155	-14 423
Přírůstky do fondů	–	38 691	-38 691	–	–
Ztráta za rok 2005	–	-49 620	–	–	-49 620
Zůstatek k 31.12.2005	23 100	-49 620	-38 678	1 155	-64 043

10. DOHADNÉ POLOŽKY

Vykázané dohadné položky v celkové výši 15 931 tis. Kč (2004 – 24 160 tis. Kč) obsahují zejména marketingové položky 770 tis. Kč (2004 – 11 837 tis. Kč), nevyfakturované dodávky zboží od spřízněných osob 4 835 tis. Kč (2004 – 3 846 tis. Kč), bonusy zákazníkům 5 584 tis. Kč (2004 – 2 245 tis. Kč) a ostatní dohadné položky 4 742 tis. Kč (2004 – 6 232 tis. Kč).

11. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost neměla žádné bankovní úvěry k 31. prosinci 2005. Společnost, jako člen skupiny Nestlé, využívá cash-poolingové služby poskytované bankou ING.

Zůstatek úvěrů k 31. prosinci 2004 a jejich splatnost jsou uvedeny v následující tabulce.

2004	Splatnost	Splátkový kalendář	Úroková sazba	Zůstatek 31.12.2004	Splatno do 1 roku
CITIBANK úvěr v tis. Kč	5.1.2005	Splaceno v den expirace úvěru	2,76 %	46 000	46 000
Zůstatek k 31.12.2004				46 000	46 000

Díky celosvětové spolupráci mezi Citibank a ING a Nestlé skupinou, nemusí Společnost bankovní úvěry zajišťovat.

12. VÝNOSY

Výnosy v roce 2005 Společnost dosáhla prodejem potravinářských produktů zejména na domácím trhu.

13. ZAMĚSTNANCI A VEDOUCÍ PRACOVNÍCI

Společnost nemá žádné zaměstnance. Nestlé Česko s.r.o. fakturuje Společnosti osobní náklady související s její činností.



14. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH**(a) Pohledávky a závazky z obchodního styku**

V obchodních pohledávkách a závazcích, popsanych v bodě 6, jsou obsaženy i následující zůstatky účtů, týkající se vztahů k podnikům ve skupině.

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2005	2004	2005	2004
Nestlé Česko s.r.o.	12 841	14 329	9 541	6 147
CPP Toruň Polska	–	–	7 142	11 229
Cereal Partners France	–	–	2 684	2 808
Cereal Partners S.A.	–	–	2 314	292
Ostatní	9	–	284	960
Celkem	12 850	14 329	21 965	21 436

(b) Tržby a nákupy

	Tržby za rok		Nákupy za rok	
	2005	2004	2005	2004
Nestlé Česko s.r.o.	281 666	376 836	78 861	87 564
CPP Toruň Polska	–	18 752	97 091	171 263
Cereal Partners France	–	–	44 359	33 281
Cereal Partners S.A.	–	–	6 440	4 561
Ostatní	3 371	3 505	3 534	3 505
Celkem	285 037	398 643	230 285	300 174

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ**(a) Splatná daň**

Společnost vykázala daňovou ztrátu za rok 2005, a proto není účtováno o daňové povinnosti na konci roku.

(b) Odložená daň

Odložená daňová pohledávka z minulého období (2004 – 41 385 tis. Kč) byla rozpuštěna, jelikož není pravděpodobné, že bude v blízké budoucnosti existovat daňový základ, proti kterému by mohla být tato daňová pohledávka uplatněna.

16. ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

K 31. prosinci 2005 neměla společnost žádné potencionální (budoucí možné) závazky.

17. EKONOMICKÁ ZÁVISLOST

Společnost je ekonomicky závislá na stálé finanční podpoře od svých společníků. Společnost Nestlé Česko s.r.o. písemně vyjádřila finanční podporu nejméně na období jednoho roku od data účetní závěrky, a proto byla účetní závěrka sestavena za předpokladu časově neomezeného trvání společnosti.

18. VÝZNAMNÁ NÁSLEDNÁ UDÁLOST

Po datu účetní závěrky se nevyskytly žádné následné události, které by významně ovlivnily finanční výkazy k 31. prosinci 2005.



Jan Peter Mikael Svensson
jednatel

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH 2005

V tisících Kč		2005	2004
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	333	454
<u>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti</u>			
Z:	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-8 235	-51 702
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	1 409	582
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	27	194
A.1.2.	Změna stavu:	-40	-7 169
A.1.2.1.	goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	0	0
A.1.2.2.	rezerv a opravných položek	-40	-7 169
A.1.3.	Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	0	6 006
A.1.4.	Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů	0	0
A.1.5.	Výnosy z dividend a podílu na zisku	0	0
A.1.6.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	1 422	1 550
A.1.7.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	1
A*.	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	-6 826	-51 120
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	53 840	-6 025
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	425	-10 868
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	42 054	60
A.2.3.	Změna stavu zásob	11 361	4 783
A.2.4.	Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků	0	0
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	47 014	-57 145
A.3.	Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-1 433	-1 562
A.4.	Přijaté úroky	11	12
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	0	13 011
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	0	0
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	45 592	-45 684

V tisících Kč

2005

2004

Peněžní toky z investiční činnosti

B.1.	Nabytí stálých aktiv	0	0
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	0	0
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	0	0
B.1.3.	Nabytí dlouhodobého finančního majetku	0	0
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	75	19 775
B.2.1.	Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	75	19 775
B.2.2.	Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	0	0
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	75	19 775

Peněžní toky z finančních činností

C.1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	-46 000	34 000
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	-8 212
C.2.1.	Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu	0	0
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	0	0
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	0	0
C.2.5.	Platby z fondů tvořených ze zisku	0	0
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	0	-8 212
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-46 000	25 788
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	- 333	- 121
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	0	333