

PINELAND a.s.

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2006**

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti PINELAND a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PINELAND a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2006, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za rok 2006 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti PINELAND a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti PINELAND a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti PINELAND a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 23. března 2007

KPMG Česká republika Audit

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

Eric Stelfox

Eric Stelfox
Partner

Petr Sikora

Ing. Petr Sikora
Partner
Osvědčení číslo 2001

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2006
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

2738906

PINELAND a.s.

Vlastina 889/23

161 00 Praha

Česká republika

Označ.	AKTIVA	řad.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	181 694	- 16 129	165 565	173 084
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	155 079	- 14 405	140 674	150 862
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	75	- 75		
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	75	- 75		
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	155 004	- 14 330	140 674	150 862
B.II.1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	4 502	- 4 297	205	360
4.	Pěstíelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	150 502	- 10 033	140 469	150 502
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořízovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

PINELAND a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)
k 31. prosinci 2006

Označ.	AKTIVA	řad.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	26 556	- 1 724	24 832	22 178
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	165		165	7
C.I.1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Zvlášťata	036				
5.	Zboží	037	165		165	7
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	17 621	- 1 724	15 897	9 974
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	12 537	- 1 724	10 813	7 770
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	2 000		2 000	2 000
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	2 961		2 961	100
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	123		123	93
8.	Dohadné účty aktivní	056				8
9.	Jiné pohledávky	057				3
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	8 770		8 770	12 197
C.IV.1.	Peníze	059	208		208	92
2.	Účty v bankách	060	8 562		8 562	12 105
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	59		59	44
D.I.1.	Náklady příštích období	064	59		59	44
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

PINELAND a.s.

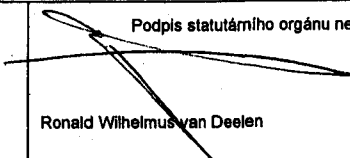
Rozvaha (nekonsolidovaná)
k 31. prosinci 2006

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	165 565	173 084
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	119 108	126 080
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	6 000	6 000
A.I.1.	Základní kapitál	070	6 000	6 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073		
A.II.1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	49	49
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	49	49
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	110 407	120 173
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	110 407	120 173
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	2 652	- 142
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	40 702	41 079
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086		
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmů	089		
4.	Ostatní rezervy	090		
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091	33 466	36 133
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		
3.	Závazky - podstatný vliv	094		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6.	Vydané dluhopisy	097		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8.	Dohadné účty pasivní	099		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odložený daňový závazek	101	33 466	36 133

PINELAND a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)
k 31. prosinci 2006

Označ.	PASIVA	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	7 236	4 946
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	2 067	3 117
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	1 793	
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	16	15
5.	Závazky k zaměstnancům	107	142	241
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	79	85
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	78	299
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	24	
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	3 036	1 158
11.	Jiné závazky	113	1	31
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	5 755	5 925
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	1 585	1 727
2.	Výnosy příštích období	120	4 170	4 198

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
23. března 2007	 Ronald Wilhelmus van Deelen

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění
k 31. prosinci 2006
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

27389006

PINELAND a.s.

Vlastní 889/23

181 00 Praha

Česká republika

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	28	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	10	
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03	18	
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	54 189	
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	54 189	
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	37 312	
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	9 865	
B.2.	Služby	10	27 447	
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	16 895	
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	3 048	
C.1.	Mzdové náklady	13	2 185	
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	765	
C.4.	Sociální náklady	16	98	
D.	Daně a poplatky	17	80	
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	10 188	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	192	
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	192	
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	301	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	798	
H.	Ostatní provozní náklady	27	1 924	
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	2 344	

PINELAND a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)
k 31. prosinci 2006

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	90	
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	12	
O.	Ostatní finanční náklady	45	418	
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 316	
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	- 624	
Q.1.	-splatná	50	2 044	
Q.2.	-odložená	51	- 2 668	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	2 652	
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	2 652	
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	2 028	

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
23. března 2007	Ronald Wilhelmus van Deelen

PINELAND a.s.

Přehled o peněžních tocích (nekonsolidovaný)

k 31. prosinci 2006

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	12 197	
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účelní zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním	2 344	
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	10 297	
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	155	
A.1.2. Změna stavu:	10 334	
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	10 033	
A.1.2.2. rezerv a opravných položek v provozní oblasti	301	
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	-192	
A.1.4. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	12 641	
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	-1 367	
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	-3 488	
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	2 279	
A.2.3. Změna stavu zásob	-158	
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků		
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	11 274	
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		
A.4. Přijaté úroky	90	
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-4 953	
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.7. Ostatní finanční příjmy a výdaje	-406	
A.8. Přijaté dividendy a podíly na zisku		
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	6 005	
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv		
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku		
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	192	
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	192	
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	192	
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti		
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-9 624	
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku		
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	-9 624	
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-9 624	
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-3 427	
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	8 770	

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2006

Tato příloha je zpracována ve smyslu vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a Postupů účtování pro podnikatele stanovených ministerstvem financí ČR v č.j. 281/89 759/2001 v platném znění.

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

- 1.1 Název společnosti: PINELAND a.s., dále „Společnost“
IČO: 273 89 006
Sídlo: Praha, Vlastina 889/23, PSČ 161 00
Právní forma: akciová společnost
Vznik: 19. října 2005
Zapsána v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10246
Představenstvo k 31. prosinci 2006:
člen představenstva: Tomáš Čapek
člen představenstva: Ladislav Sosenka
člen představenstva: Ronald Wilhelmus van Deelen
Dozorčí rada: předseda dozorčí rady: Karin Vedrová
člen dozorčí rady: Jiří Vávra
člen dozorčí rady: Radka Ingrová
Jménem Společnosti jednají všichni členové představenstva samostatně.

Změny v Obchodním rejstříku v roce 2006:

- fúze (viz bod 1.2.) byla zapsána dne 26. října 2006
- předmět podnikání: k 15. březnu 2006 byly zapsány činnosti specifikované v bodě 1.3 přílohy, k 19. únoru 2007 vymazán pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb;
- statutární orgán – představenstvo: k 9. lednu 2006 byl vymazán člen představenstva Ing. Zuzana Herichová, zapsán Petr Rasocha, vymazán k 26. říjnu 2006; k 26. říjnu 2006 zapsán člen představenstva Tomáš Čapek (vymazán k 19. únoru 2007 a k témuž datu zapsán jako předseda představenstva); k 26. říjnu 2006 zapsán člen představenstva Ladislav Sosenka; k 26. říjnu 2006 zapsán člen představenstva Ronald Wilhelmus van Deelen;
- dozorčí rada: k 9. lednu 2006 vymazán předseda dozorčí rady Petra Matoušková; k 9. lednu 2006 vymazání členové dozorčí rady Petr Malivánek a Jana Bartošová; k 9. lednu 2006 zapsán předseda dozorčí rady Karin Vedrová a členové dozorčí rady Jiří Vávra a Radka Ingrová (vymazána k 19. únoru 2007); k 19. únoru 2007 zapsán člen dozorčí rady Hana Kufnerová;
- akcie: k 26. říjnu 2006 vymazáno 10 ks kmenových akcií v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 000,- Kč a zapsáno 6 000 ks kmenových akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč;
- základní kapitál: k 26. říjnu 2006 vymazáno 2 000 000,- Kč, zapsáno 6 000 000,- Kč (splaceno 100%);

1.2 Fúze společností

Na společnost PINELAND a.s., jakožto nástupnickou společnost, přešlo dne 1. ledna 2006 v důsledku fúze sloučením jmění zanikajících společností.

Zanikající společnost 1: Roof spol. s r.o.
IČO: 639 84 989
Sídlo: Praha 4, Lomnického 1705/7, PSČ 140 00
Právní forma: společnost s ručením omezeným
Vznik: 19. června 1995
Zapsána v OR u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 38170

Zanikající společnost 2: PELOTON, spol. s r.o.
IČO: 251 35 619
Sídlo: Praha 6, Vlastina 889/23, PSČ 161 00
Právní forma: společnost s ručením omezeným
Vznik: 10. června 1997
Zapsána v OR u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 52645

Informace o základním kapitálu slučovaných společností (zanikajících i nástupnické), jejich vlastnické struktuře a složkách vlastního kapitálu před fúzí je obsažena v Zahajovací rozvaze PINELAND a.s. k 1. lednu 2006.

1.3 Předmět činnosti Společnosti:

- pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťující řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor,
- vydavatelské a nakladatelské činnosti,
- výroba, rozmnožování, nahrávání a distribuce zvukových a zvukově- obrazových záznamů,
- grafické práce a kresličské práce,
- zprostředkování obchodu a služeb,
- reklamní činnost a marketing,
- agenturní činnost v oblasti kultury a umění,
- pořádání výstav, veletrhů, přehlídek, prodejních a obdobných akcí.

1.4 Vlastnická struktura Společnosti :

Vlastnická struktura Společnosti k 31. prosinci 2006 je následující:

Akcionář	Podíl na ZK (v %)	Podíl na ZK (v tis. Kč)	Počet akcií (v ks)	Nominální hodnota akcie (v tis. Kč)
Sanoma Magazines International B.V., Nizozemské království	70,43	4 226 *	4 226	1
Sanoma Magazines Praha s.r.o.	0,07	4	4	1
Akcie v podílovém spoluvlastnictví Tomáš Čapek ½ a Ladislav Sosenka ½	29,5	1 770	1 770	1
Celkem	100,00	6 000	6 000	1

Struktura akcií základního kapitálu nástupnické Společnosti:

Druh akcie	Počet akcií	Nominální hodnota jedné akcie (v tis. Kč)
akcie na jméno	6 000	1

2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice. Účetní závěrka je sestavena v historických cenách.

2.2 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je odepisován metodou zrychlených odpisů nebo lineárně na základě jeho předpokládané životnosti.

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

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stroje a přístroje	Zrychlené	3 roky
Automobily	Zrychlené	4 roky
Software	Lineární	3 roky
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	Lineární	15 let

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na jeho zpětně získatelnou hodnotu.

Nehmotný (hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je účtován do nákladů při pořízení, resp. je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se obecně účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující 40 tis. Kč za rok je aktivováno.

2.3 Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro veškeré úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu „první do skladu – první ze skladu“.

2.4 Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a na základě individuálního posouzení bonity dlužníků.

2.5 Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Všechna peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách byla přepočtena devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky. Všechny kursové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv a pasiv jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.6 Výnosy

Tržby jsou zaúčtovány k datu doručení zboží a jeho akceptace zákazníkem nebo k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

2.7 Leasing

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního a operativního leasingu je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

2.8 Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek a je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

Rezervu na daň z příjmů vytváří Společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období Společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát-daňové pohledávky.

2.9 Penzijní připojištění

Společnost v současné době neposkytuje svým zaměstnancům žádná penzijní připojištění, s výjimkou dvou zaměstnanců, které Společnost převzala od Sanomy Magazines Praha s.r.o. K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.10 Daň z příjmů

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

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v poslední den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), 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.

2.11 Peníze a peněžní ekvivalenty

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

2.12 Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

2.13 Srovnatelnost údajů

V rozvaze jsou v minulém účetním období uvedeny hodnoty převzaté ze Zahajovací rozvahy sestavené k 1. lednu 2006, sestavené v důsledku fúze sloučením – viz bod 1.2. přílohy k účetní závěrce.

V důsledku fúze sloučením nejsou ve Výkazu zisku a ztráty a Přehledu o peněžních tocích z důvodu nesrovnatelnosti uvedeny údaje za minulé účetní období.

K zajištění srovnatelnosti údajů byla v rozvaze v minulém účetním období provedena reklasifikace pohledávek z obchodních vztahů ve výši 2 000 tis. Kč do pohledávek – ovládající a řídicí osoba.

3 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

31 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek v pořizovacích i zůstatkových cenách a jeho pohyby byly v roce 2006 následující:

	Software	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Oceňovací rozdíl	Celkem
<u>POŘIZOVACÍ CENY</u>					
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2006	103	7 462	397	150 502	158 464
- přírůstky	0	0	116	0	116
- úbytky - likvidace	-28	-3 432	0	0	-3 460
- úbytky - prodej	0	0	-41	0	-41
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2006	75	4 030	472	150 502	155 079
<u>OPRÁVKY</u>					
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2006	103	7 102	397	0	7 602
- přírůstky opravek	0	0	116	0	116
- odpisy běžného roku		155	0	10 033	10 188
- vyřazení opravek	-28	-3 432	-41	0	-3 501
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2006	75	3 825	472	10 033	14 405
<u>ZŮSTATKOVÉ CENY</u>					
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2006	0	360	0	150 502	150 862
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2006	0	205	0	140 469	140 674

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 150 502 tis.Kč, který vznikl v důsledku fúze sloučením k 1. lednu 2006 (viz bod 1.2.) představuje rozdíl mezi oceněním zanikajících společností ve smyslu obchodního zákoníku a souhrnem ocenění jejich jednotlivých složek majetku a závazků v účetnictví zanikajících jednotek. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odepisuje rovnoměrně po dobu 180 měsíců od rozhodného dne fúze do nákladů.

Společnost nepoužívá majetek získaný finančním leasingem.

3.2 Zásoby

Společnost eviduje zásoby zboží ve výši 165 tis.Kč (k 1. lednu 2006 – 7 tis.Kč). Jde zejména o knihy.

3.3 Pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů činí 12 537 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 9 193 tis. Kč), ze kterých 5 997 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 4 037 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti.

Společnost vytvořila opravnou položku k pohledávkám po splatnosti k 31. prosinci 2006 ve výši 1 724 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 1 423 tis. Kč).

Pohledávky ke společnostem ve skupině činily k 31. prosinci 2006 – 2 000 tis. Kč; jednalo se o pohledávku k mateřské společnosti Sanoma Magazines International B.V. (k 1. lednu 2006 – 2 000 tis. Kč).

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

3.4 Vlastní kapitál

Vlastnická struktura Společnosti k 31. prosinci 2006 je popsána v bodě 1.4.

Přehled o změnách vlastního kapitálu Společnosti v průběhu roku 2006 vyplývá z níže uvedené tabulky:

Druh pohybu	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Nerozdělený zisk	Výsledek hospodaření běžného období	Celkem
Účet	411	421	428	431	
<u>Zůstatek k 1.1.2006</u>	<u>6 000</u>	<u>49</u>	<u>120 173</u>	<u>-142</u>	<u>126 080</u>
Převod výsledku hospodaření do nerozděleného zisku	0	0	-142	142	0
Výplata dividend	0	0	-9 624	0	-9 624
Výsledek hospodaření běžného období	0	0	0	2 652	2 652
<u>Zůstatek k 31.12.2006</u>	<u>6 000</u>	<u>49</u>	<u>110 407</u>	<u>2 652</u>	<u>119 108</u>

Zákonný rezervní fond lze použít výhradně k úhradě ztrát. V souladu s příslušnými ustanoveními Obchodního zákoníku Společnost vytváří zákonný rezervní fond ve výši 20% z čistého zisku v prvním roce a v dalších letech ve výši 5% ročně, dokud výše tohoto fondu nedosáhne 20% základního kapitálu.

Vedení Společnosti navrhne akcionářům rozdělení zisku za rok 2006 v průběhu roku 2007.

3.5 Rezervy

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 2.8 vytvořila Společnost rezervu na daň z příjmů ve výši 552 tis. Kč. V rozvaze byla rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 3 302 tis. Kč a výsledná pohledávka ve výši 2 750 tis. Kč byla vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

3.6 Závazky a budoucí závazky

Závazky z obchodních vztahů činí 2 067 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 3 117 tis. Kč), ze kterých 241 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 130 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

Závazky z obchodního styku a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti a nemají splatnost delší než 5 let.

Dohadné účty pasivní činí 3 036 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 1 158 tis. Kč) a zahrnují zejména dohadnou položku na penále z titulu doměřené daně z příjmů společnosti Roof spol. s r.o. za rok 2001 (1 405 tis. Kč), na právní služby od společnosti Sanoma Magazines Praha s.r.o. (911 tis. Kč) a na audit (165 tis. Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 79 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 85 tis. Kč), ze kterých 57 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 61 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 22 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 24 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Daňové závazky činí 78 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 299 tis. Kč), ze kterých 78 tis. Kč (k 1. lednu 2006 – 14 tis. Kč) představují závazky z daně z přidané hodnoty. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

V závazcích z obchodních vztahů jsou obsaženy následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině:

	Sanoma Magazines International B.V.	Sanoma Magazines Praha s.r.o.	Celkem
31. prosince 2006	--	30	30
1. ledna 2006	--	142	142

Závazky – ovládající a řídící osoba:

	Sanoma Magazines International B.V.	Sanoma Magazines Praha s.r.o.	Celkem
31. prosince 2006	226	1 567	1 793
1. ledna 2006	--	--	--

3.7 Výnosy příštích období

Výnosy příštích období představují předplatné časopisů, které je časově rozlišováno po dobu smluvního vztahu s předplatitelem.

3.8 Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2006 ve výši 552 tis. Kč a doměrky daně vztahující se k minulým obdobím ve výši 1 492 tis. Kč.

Výpočet daně z příjmů za rok 2006 je následující:

Výsledek hospodaření k 31.12.2006	2 652
Zaúčtovaná daň z příjmů za rok 2006	552
Zaúčtovaná doměřená daň	1 492
Zaúčtovaná odložená daň	-2 668
Výsledek hospodaření k 31.12.2006 před zdaněním	2 028
Položky zvyšující základ daně	12 265
Základ daně	14 293
Kumulované daňové ztráty	-11 995
Základ daně po započtení kumulovaných ztrát	2 298
Daň z příjmů 24 %	552

(b) Odložená

Výpočet odložené daně za rok 2006:

	31. prosince 2006	1. ledna 2006
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen majetku	140 469	150 554
Opravné položky k pohledávkám	-1 029	0
Celkem základ odložené daně	139 440	150 554
Odložená daň 24 %	33 466	36 133

3.9 Členění výnosů podle odvětví

Výnosy z běžné činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

Prodej vlastních výrobků – časopisy	15 973 tis. Kč
Prodej zboží	28 tis. Kč
Prodej služeb – inzerce	38 216 tis. Kč
Celkem	54 217 tis. Kč

Více jak 90% výnosů v roce 2006 bylo realizováno v tuzemsku.

Tržby a nákupy od společností ve skupině:

	Sanoma Magazines International B.V.	Sanoma Magazines Praha s.r.o.	Ostatní	Celkem
Nákupy 1.1. – 31.12.2006	--	1 136	--	1 136

3.10 Analýza zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2006:

2006	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	10	1 968	689	70
Vedoucí pracovníci	2	217	76	28
Celkem	12	2 185	765	98

Vedoucí pracovníci zahrnují členy představenstva.

3.11 Transakce s vedením Společnosti

Členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2006 společníkům – členům statutárních orgánů poskytnuto žádné další plnění jak v peněžní, tak v naturální podobě.

3.12 Potenciální závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2006.

Podle názoru vedení Společnosti jsou v účetní závěrce končící 31. prosincem 2006 zaúčtovány veškeré daňové závazky.

3.13 Faktický koncern

Společnost nemá s většinovým akcionářem Sanoma Magazines International B.V. uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

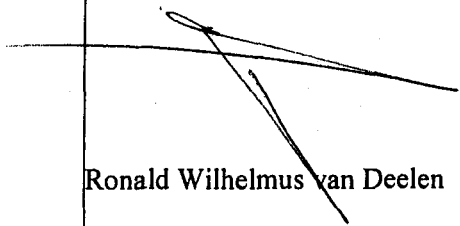
3.14 Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2006.

Dne 15. února 2007 došlo k podpisu Smlouvy o prodeji části podniku, uzavřené mezi Společností a Sanoma Magazines Praha s.r.o., na základě které byla předána Společnosti organizační složka prodávajícího.

3.15 Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem.

Datum:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
23. března 2007	 Ronald Wilhelmus van Deelen

Wf!