

Ideal Standard s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2007



VÝROK AUDITORA

Jednatelům společnosti Ideal Standard s.r.o.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Ideal Standard s.r.o. sestavenou k 31. prosinci 2007 za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Ideal Standard s.r.o. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Ideal Standard s.r.o. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

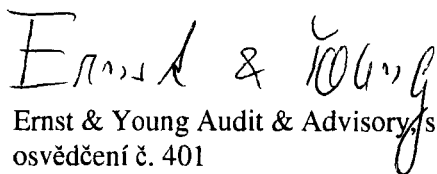
Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

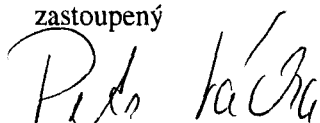
Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Ideal Standard s.r.o. k 31. prosinci 2007 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.



Ernst & Young Audit & Advisory s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401

zastoupený



Petr Vácha
auditor, osvědčení č. 1948

21. března 2008
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období k 31.12.2007			Minulé úč. období k 31.12.2006
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	1 010 586	-496 673	513 913	571 505
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANY ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	900 464	-491 103	409 361	428 443
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	12 040	-11 843	197	315
B. I. 1	Zřizovací výdaje				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	11 822	-11 625	197	315
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	218	-218	0	
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	888 424	-479 260	409 164	428 128
B. II. 1	Pozemky	35 008		35 008	35 008
2	Stavby	362 367	-175 750	186 617	194 721
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	473 834	-303 259	170 575	183 320
4	Pěstítkelské celky trvalých porostů				
5	Základní stádo a tažná zvířata				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	17 215	-251	16 964	15 079
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	109 692	-5 570	104 122	142 498
C. I.	Zásoby	17 877	-2 101	15 776	15 701
C. I. 1	Materiál	17 877	-2 101	15 776	15 701
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Zvířata				
5	Zboží				
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
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				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období k 31.12.2007			Minulé úč. období k 31.12.2006
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	87 229	-3 469	83 760	116 297
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	82 501	-3 469	79 032	110 777
2	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	3 990		3 990	5 055
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	737		737	461
8	Dohadné účty aktivní (nevýfakturované výnosy)				
9	Jiné pohledávky	1		1	4
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	4 586	0	4 586	10 500
C. IV. 1	Peníze	194		194	192
2	Účty v bankách	4 392		4 392	10 308
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	430	0	430	564
D. I.	Časové rozlišení	430	0	430	564
D. I. 1	Náklady příštích období	392		392	562
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období	38		38	2

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období k 31.12.2007	Stav v minulém účetním období k 31.12.2006
	PASIVA CELKEM	513 913	571 505
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	130 380	155 549
A. I.	Základní kapitál	108 000	108 000
A. I. 1	Základní kapitál	108 000	108 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	4 132	3 503
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	4 132	3 503
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	415	31 469
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	415	31 469
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	17 833	12 577
B.	CIZÍ ZDROJE	383 447	415 136
B. I.	Rezervy	4 746	1 522
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	4 746	1 522
B. II.	Dlouhodobé závazky	19 423	23 224
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	19 423	23 224
B. III.	Krátkodobé závazky	359 278	390 390
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	54 829	38 656
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	286 012	328 035
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	9 654	9 349
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	5 593	5 472
7	Stát - daňové závazky a dotace	1 759	7 293
8	Přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	790	1 073
11	Jiné závazky	641	512
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	86	820
C. I.	Časové rozlišení	86	820
C. I. 1	Výdaje příštích období	86	820
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
21.3.2008	Andrew Philip Riby	Petra Frolíková	Milúše Pojerová
			tel. +420 417 592 184

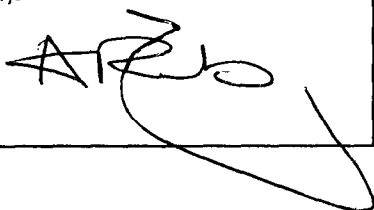
Výkaz zisku a ztráty a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 1.1.2007 - 31.12.2007	Stav v minulém účetním období 1.1.2006 - 31.12.2006
I.	1 Tržby za prodej zboží	278 014	233 671
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	233 686	190 345
+ Obchodní marže		44 328	43 326
II.	Výkony	443 620	433 935
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	420 361	415 709
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti		
	3 Aktivace	23 259	18 226
B.	Výkonová spotřeba	208 998	218 827
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	143 135	148 366
B.	2 Služby	65 863	70 461
+ Přidaná hodnota		278 950	258 434
C.	Osobní náklady	202 035	191 623
C.	1 Mzdové náklady	146 448	139 064
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	50 880	48 557
C.	4 Sociální náklady	4 707	4 002
D.	Daně a poplatky	572	458
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	35 422	33 947
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	1 379	883
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	135	30
	2 Tržby z prodeje materiálu	1 244	853
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	310	355
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	128	
F.	2 Prodaný materiál	182	355
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	738	- 2 865
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	286	273
H.	1 Ostatní provozní náklady	8 464	5 301
V.	2 Převedení provozních výnosů		
I.	1 Převedení provozních nákladů		
* Provozní výsledek hospodaření		33 074	30 771
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
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		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	15	17
N.	2 Nákladové úroky	10 290	9 489
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	2 042	1 444
O.	2 Ostatní finanční náklady	4 973	4 072
XII.	1 Převedení finančních výnosů		
P.	2 Převedení finančních nákladů		
* Finanční výsledek hospodaření		-13 206	- 12 100

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 1.1.2007 - 31.12.2007	Stav v minulém účetním období 1.1.2006 - 31.12.2006
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	2 035	6 094
Q. 1	- splatná	5 835	3 140
Q. 2	- odložená	-3 800	2 954
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		17 833	12 577
XIII. 1	Mimořádné výnosy		
R. 2	Mimořádné náklady		
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1	- splatná		
S. 2	- odložená		
* Mimořádný výsledek hospodaření		0	0
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		17 833	12 577
**** Výsledek hospodaření před zdaněním		19 868	18 671

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
21.3.2008	 Andrew Philip Riby	 Petra Frolíková	 Miluše Pojerová tel. +420 417 592 184

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Ideal Standard s.r.o. (dále jen „společnost“) je právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla 1. srpna 2001 a sídlí v Teplicích, České republika, IČO 26469766. Zapsaným předmětem jejího podnikání je vývoj, výroba sanitární a užitkové keramiky, velkoobchod a specializovaný maloobchod a prodej zboží.

V roce 2007 došlo ke změně vlastníka společnosti. Do 30. 10. 2007 společnost vlastnily Wabco Standard Trane B.V. (99.9%) a Ideal Standard Europe B.V. (0.1%), dne 31. 10. 2007 se novým vlastníkem stala společnost Ideal Standard International BVBA. Změna vlastníka byla zapsána 31. ledna 2008 do obchodního rejstříku.

Společnost je součástí konsolidačního celku Ideal Standard International, kterou vlastní kapitálová společnost Bain Capital z USA .

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu ani smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Členové statutárního orgánu k 31. prosinci 2007:

Jednatelé:
Andrew Philip Riby
Miluše Pojerová
Jiří Tourek

V souvislosti se změnou vlastníka nedošlo k žádným změnám v podnikání společnosti. Společnost dále sleduje manažerské výsledky odděleně pro:

- výrobní činnost, v jejímž rámci společnost pouze vyrábí dle zakázek od spřízněné společnosti Ideal Standard International BVBA za použití materiálů poskytnutých a vlastněných touto společností;
- obchodní činnost, v jejímž rámci společnost prodává zboží nakoupené od spřízněné společnosti Ideal Standard International BVBA zákazníkům v České a Slovenské republice, bez odpovědnosti za vymahatelnost takto vzniklých pohledávek (tuto zodpovědnost přebírá Ideal Standard International BVBA).

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a podle postupů účtování pro podnikatele ve znění platném pro rok 2007, resp. 2006.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

3. ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2007, resp. 2006 jsou následující:

a) **Dlouhodobý nehmotný majetek**

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

Drobný nehmotný majetek do 60 tis. Kč se účtuje jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován do nákladů po dobu 3 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. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti je zaúčtován v ocenění vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

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

Drobný hmotný majetek do 40 tis. Kč se účtuje jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci.

Odpisování

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

	Počet let
Budovy	40
Ostatní stavby	15 - 20
Stroje, přístroje a zařízení	5 - 15
Dopravní prostředky	5
Inventář	4 – 10
Pece	15 – 25

c) **Zásoby**

Nakupované zásoby jsou oceněny skutečnými pořizovacími cenami s použitím pevných cen a oceňovacích rozdílů. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

d) Pohledávky

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

e) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu v Ústí nad Labem.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Společnost s ručením omezeným je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé vytvoří zisk, ve výši 10 % čistého zisku, ne však více než 5 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % čistého zisku až do výše 10 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

f) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

V pasivech rozvahy se dále vykazují cizí zdroje z titulu časového rozlišení výdajů a výnosů příštích období ve výši dosud nezúčtovaného zůstatku jejich jmenovité hodnoty.

Podmíněné závazky se vykazují jako dohadné položky pasivní, pokud je možno určit s dostatečnou mírou pravděpodobnosti jejich výši.

g) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách pevným kurzem stanoveným k poslednímu dni předchozího měsíce a ke konci roku byly oceněny kurzem platným ke dni účetní závěrky Českou národní bankou.

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

h) Účtování nákladů a výnosů

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, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

i) 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 cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)****POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	13 016	-	-1 194	-	11 822
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	218	-	-	-	218
Celkem 2007	13 234	-	-1 194	-	12 040
Celkem 2006	31 354	354	-18 474	-	13 234

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-12 701	-118	1 194	-11 625	197
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	-218	-	-	-218	-
Celkem 2007	-12 919	-118	1 194	-11 843	197
Celkem 2006	-31 625	-128	18 474	-12 919	315

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody z pořízení majetku	Konečný zůstatek
Stavby	361 139	-	-	1 228	362 367
Stroje, přístroje a zařízení	413 265	-	-3 418	11 845	421 692
Dopravní prostředky	16 929	-	-12	1 314	18 231
Inventář	29 111	-	-7 821	197	21 487
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	12 656	-	-232	-	12 424
Pozemky	35 008	-	-	-	35 008
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	15 079	17 457	-737	-14 584	17 215
Celkem 2007	883 187	17 457	-12 220	-	888 424
Celkem 2006	867 676	17 238	-1 727	-	883 187

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy a zůstatková cena prodaného majetku	Vytazení	Opravná položka	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-166 418	-9 332	-	-	-175 750	186 617
Stroje, přístroje a zařízení	-234 344	-24430	3418	-	-255 356	166 336
Dopravní prostředky	-16 726	-102	12	-	-16 816	1 415
Inventář	-24 915	-1 569	7 821	-	-18 663	2 824
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-12 656	-	232	-	-12 424	-
Pozemky	-	-	-	-	-	35 008
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-251	-251	16 964
Celkem 2007	-455 059	-35 432	11 483	-251	-479 260	409 164
Celkem 2006	-422 967	-33 819	1 727	-	-455 059	428 128

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných a nepoužitelných zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě analýzy obrátkovosti zásob (viz bod 7).

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2007 vytvořeny opravné položky na základě analýzy jejich návratnosti (viz bod 7). Společnost netvoří opravné položky na nově vzniklé nedobytné pohledávky z důvodu převodu rizik souvisejících s nedobytností pohledávek na společnost Ideal Standard International BVBA (viz bod 1).

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 31. 12. 2007, resp. 31. 12. 2006 3 690 tis. Kč, resp. 7 704 tis. Kč.

Neuhrazené pohledávky splatné do konce roku 1994 odepisované daňově (20 % ročně) činily k 31. 12. 2007, resp. 31. 12. 2006 141 tis. Kč, resp. 282 tis. Kč.

Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání atd. odepsala do nákladů období roku 2007, resp. 2006 pohledávky ve výši 3 786 tis. Kč, resp. 3 409 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 18).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2005	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2006	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2007
Zásobám	833	150	-	983	1 118	-	2 101
Pohledávkám – zákonné	1 011	-	-	1 011	-	-	1 011
Pohledávkám – ostatní	9 250	-	-2 937	6 313	-	-3 855	2 458

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách.

8. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především časově rozlišenou spotřebu vody, služby výpočetní techniky (licence) a pojištění odpovědnosti. Náklady jsou účtovány do období, do kterého věcně přísluší.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti dne 29. 6. 2007 byl použit hospodářský výsledek za rok 2006 ve výši 12 577 tis. Kč na tvorbu zákonného rezervního fondu ve výši 5% tj. 629 tis. Kč. Zbývající část zisku ve výši 11 948 tis. Kč byla přidělena do nerozděleného zisku. Dále společníci rozhodli 15. 10. 2007 o výplatě dividend z nerozděleného zisku ve výši 43 000 tis. Kč.

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti z 4. 7. 2006 byl použit hospodářský výsledek za období 1. 9. 2004 – 31. 12. 2005 ve výši 35 035 tis. Kč na úhradu ztráty z předchozích let ve výši 63 tis. Kč a na tvorbu zákonného rezervního fondu ve výši 10% tj. 3 503 tis. Kč. Zbývající část zisku ve výši 31 469 tis. Kč byla přidělena do nerozděleného zisku.

V roce 2007 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2006	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2007
Základní kapitál	108 000	-	-	108 000	-	-	108 000
Zákonný rezervní fond	-	3 503	-	3 503	629	-	4 132
Nerozdělený zisk	-	31 469	-	31 469	11 948	43 000	415
Neuhrazená ztráta	-63	-	63	-	-	-	-
Celkem	107 937	34 972	63	142 972	12 577	43 000	112 547

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2005	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2006	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2007
Ostatní	1 600	3 781	-3 859	1 522	4 746	-1 522	4 746

Ostatní rezervy jsou vytvořeny na personální náklady vztahující se k nevybrané dovolené, dále za účelem krytí nákladů spojených s auditem a nákladů vznikajících v souvislosti se zárukou na zdravotní keramiku vlastní výroby (pouze na pokrytí marže realizované na výrobní činnosti).

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2007, resp. 31. 12. 2006 měla společnost krátkodobé závazky vůči třetím stranám po lhůtě splatnosti v částce 461 tis. Kč, resp. 395 tis. Kč.

Společnost eviduje k 31. 12. 2007 5 593 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Závazky ke spřízněným osobám (viz bod 18).

12. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

Společnost má otevřený kontokorentní úvěr u Komerční banky s limitem 20 000 tis. Kč. K 31. 12. 2007, resp. 31. 12. 2006 společnost tento úvěr nečerpala.

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a výpomocím za rok 2007, resp. rok 2006, činily 3 tis. Kč, resp. 2 tis. Kč. Z toho nebyly žádné úroky zahrnuty do pořizovací ceny majetku.

13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY A OSTATNÍ PASIVA

Dohadné účty pasivní zahrnují nevyfakturované pojištění majetku a přerušení provozu, nevyplacené odměny managementu roku 2007 a cestovní náklady. Jsou účtovány do nákladů období, do kterého časově a věcně přísluší.

Výdaje příštích období zahrnují nevyplacené bonusy zákazníkům.

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňovými záležitostmi se v České republice v současnosti zabývá řada zákonů, které upravují především daň z přidané hodnoty, daň z příjmů právnických osob, daň z příjmů fyzických osob a některé další. Tyto zákony jsou na rozdíl od vyspělých tržních ekonomik v platnosti historicky poměrně krátkou dobu a prováděcí předpisy jsou často nejasné nebo neexistují vůbec. Dále, existuje málo precedentů, podle kterých by bylo možné se řídit.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

Často existují rozdílné názory na interpretaci jednotlivých ustanovení zákonů, a to jak na úrovni ministerstev, tak v podnikatelské sféře, z čehož pramení určitá nejistota a konfliktní situace.

Daňová přiznání i další oblasti, kde je nutné dodržovat zákony (např. cla a měnová kontrola) podléhají kontrole řady státních orgánů, jimž zákon umožňuje ukládat velice vysoké pokuty a penále. Ve srovnání s ostatními ekonomikami, které mají vyspělý daňový systém, jsou díky tomu daňová rizika v České republice výrazně vyšší.

Vedení společnosti je přesvědčeno, že v příložené účetní závěrce byla na daňové závazky vytvořena rezerva v dostatečné výši; existuje však riziko, že příslušné úřady mohou zaujmout jiné stanovisko k výkladu určitých záležitostí, což by mohlo mít značný dopad na společnost.

Společnost Ideal Standard s.r.o. vyčíslila daň z příjmu za rok 2007, resp. 2006 následovně (v tis. Kč):

	Rok 2007 v tis. Kč	Rok 2006 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	19 868	18 671
Nezdanitelné výnosy	-554	-8 787
Rozdíl, o který účetní odpisy převyšují daňové	-6 944	-8 842
Tvorba opravných položek (netto)	-2 486	2 787
Tvorba rezerv (netto)	3 224	78
Ostatní nedaňové náklady (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	11 268	9 448
Investiční úleva z minulých let - dlouhodobý hmotný majetek	-	-
Dary	-10	-15
Zdanitelný příjem	24 366	13 340
Sazba daně z příjmu	24 %	24 %
Slevy na dani	-61	-61
Splatná daň	5 787	3 140
Daň za minulá období	48	-320
Výsledná daň	5 835	3 140

Společnost vypočetla odloženou daň na základě přechodných rozdílů mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	k 31.12.2007		k 31.12.2006	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-21 362	-	-25 339
Ostatní dočasné rozdíly:				
OP k pohledávkám	516	-	1 515	-
OP k zásobám	441	-	236	-
Rezervy	982	-	365	-
Celkem	1 939	-21 362	2 116	-25 339
Netto		-19 423	-	-23 223

Odložená daň z příjmů uvedená ve výsledovce společnosti za období 2007 ve výši -3 800 tis. Kč. je rozdílem mezi odloženým daňovým závazkem rozvahy k 31. 12. 2007 a odloženým daňovým závazkem k 31. 12. 2006.

15. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech.

Majetek najatý společností formou operativního leasingu k 31. 12. 2007 (v tis. Kč):

Popis	Termíny	Výše nájemného za rok 2007	Výše nájemného za rok 2006
Telefonní ústředna	10 let	311	311
Osobní auta	3 roky	1 850	2 307

16. VÝNOSY

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

	Za období 2007	Za období 2006
Prodej výrobků	8 001	6 951
Prodej zboží	278 014	233 671
Prodej služeb	412 360	408 758
Výnosy celkem	698 375	649 380

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

17. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	Rok 2007			Rok 2006	
	Celkový počet zaměstnanců	Management/Řídící pracovníci		Celkový počet zaměstnanců	Management/Řídící pracovníci
Průměrný počet zaměstnanců	529	4	Průměrný počet zaměstnanců	532	5
Mzdy	146 448	5 404	Mzdy	139 064	6 222
Sociální zabezpečení	50 880	1 938	Sociální zabezpečení	48 557	2 238
Sociální náklady	4 708	20	Sociální náklady	4 002	20
Osobní náklady celkem	202 036	7 362	Osobní náklady celkem	191 623	8 480

V roce 2007, resp. v roce 2006 neobdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů žádné odměny.

18. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2007, resp. v roce 2006 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody.

Společnost prodává spřízněným osobám výrobky (modelová zařízení a formy), dále pak přefakturovává režijní náklady, skladové a logistické náklady, náklady na pozáruční servis a náklady na vývoj nových výrobků dle uzavřených smluv.

Prodeje v roce 2007, resp. 2006 a krátkodobé pohledávky k 31. 12. 2007, resp. k 31. 12. 2006 (v tis. Kč):

Název společnosti	Stát	Prodeje za období		Pohledávky	
		Rok 2007	Rok 2006	k 31.12.2007	k 31.12.2006
1. Ideal Standard GmbH	Německo	-	93	-	12
2. Ideal Standard manufacturing UK LTD	Vel.Británie	2 321	2 078	108	479
3. American Standard Europe BVBA	Belgie	208 308	494 256	-	72 552
4. Trane BVBA	Belgie	200 423	-	-	-
5. Ideal Standard International BVBA	Belgie	81 229	-	33 411	-
6. Ideal Standard Bulgaria A.D.	Bulharsko	280	53	-	8
7. Egyptian American Sanitary Ware CO S.A.E. Wares Co.S.A.E.	Egypt	160	313	34	335
8. Sanifrance S.A.	Francie	730	467	266	144
9. Ideal Standard Industriale SRL	Itálie	4 905	4 693	816	14
10. American Standard Shanghai	Čína	8	-	7	61
11. Ideal Standard S.A.	Řecko	1490	-	-	-
12. Ideal standard Scandinavia A/S	Dánsko	97	-	21	-
Celkem		494 138	501 953	34 094	73 605

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

Společnost běžně nakupuje od spřízněných osob výrobky zdravotní keramiky, kuchyňské a koupelnové armatury, akrylátové vany, materiál atd.

Nákupy zboží a materiálu v roce 2007, resp. v roce 2006 a krátkodobé závazky k 31. 12. 2007, resp. 31. 12. 2006 (v tis. Kč):

Název společnosti tis.Kč	Stát	Nákupy za období		Závazky	
		Rok 2007	Rok 2006	k 31.12.2007	k 31. 12.2006
1. American Standard Europe BVBA HG UB (Belgium Branch)	Belgie	123 624	242 563	-	8 029
2. Trane BVBA	Belgie	115 665	-	-	-
3. Ideal Standard International BVBA	Belgie	37 396	-	16 950	-
4. Ideal Standard GmbH	Německo	189	-	-	-
5. Vidima AD	Bulharsko	36	48	-	-14
6. Ideal Standard Industriale S.R.L.	Itálie	229	-	64	-
Celkem		277 139	242 611	17 014	8 015

Ideal standard International BVBA (American Standard Europe v roce 2006) poskytuje společnosti Ideal Standard s.r.o. služby spojené s podnikovým softwarem SAP, ostatní služby výpočetní techniky, pojištění majetku přerušení provozu a jiné služby (viz bod 1).

Náklady na výše uvedené služby v roce 2007, resp. 2006 a krátkodobé závazky k 31. 12. 2007, resp. 31. 12. 2006 (v tis. Kč):

Název společnosti	Stát	Náklady za období		Závazky	
		2007	2006	2007	2006
American Standard Europe BVBA	Belgie	2 359	12 586	-	12 282
Ideal Standard International BVBA	Belgie	10 058	-	10 112	-
Celkem		12 417	12 586	10 112	12 282

Výnosy plynoucí z přefakturace nákladů konzultantů SAP společnosti Ideal Standard International BVBA (American Standard Europe v roce 2006) a nákladů ředitele společnosti souvisejících s výkonem funkce ve společnosti Ideal standard International BVBA (American Standard Europe v roce 2006) činily v roce 2007, resp. 2006 8 333 tis. Kč, resp. 8 598 tis. Kč. Pohledávky k 31. 12. 2007, resp. 31. 12. 2006 z tohoto titulu činily 1 110 tis. Kč, resp. 5 723 tis. Kč.

Společnost využívá možnosti čerpání a ukládání finančních prostředků u společnosti Ideal Standard Financial Services BVBA, Belgie (v roce 2006 American Standard Financial Services BVBA). K 31. 12. 2007 měla společnost v této souvislosti závazek ve výši 286 012 tis. Kč. V roce 2007 činily úrokové náklady 10 288 tis. Kč. K 31. 12. 2006 měla společnost závazek z titulu ukládání a čerpání finančních prostředků ve výši 328 035 tis. Kč. V roce 2006 činily úrokové náklady 9 487 tis. Kč.

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 31. ledna 2008 byla do obchodního rejstříku zapsána změna vlastníka (viz bod 1).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2007

20. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

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

21. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 9)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
21. 3. 2008	 Jiří Tourek	 Petra Frolíková	 Miluše Pojerová

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

		Stav v běžném období 1.1.2007 - 31.12.2007	Stav v minulém období 1.1.2006 - 31.12.2006
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	19 868	18 671
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	44 019	43 824
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	32 936	37 356
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-2 737	-2 787
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	3 224	-78
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	328	-109
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-7	-30
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	10 275	9 472
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)		
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	63 887	62 495
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	46 601	-54 340
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-1 193	1 107
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	37 925	-68 742
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-139	3 113
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	16 006	691
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	-5 998	9 491
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	110 488	8 155
A. 3. 1.	Placené úroky	-10 290	-9 489
A. 4. 1.	Placené daně	-4 771	3 468
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	95 427	2 134
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-16 468	-17 592
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	135	30
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry		
B. 4. 1.	Přijaté úroky	15	17
B. 5. 1.	Přijaté dividendy		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-16 318	-17 545
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-42 023	21 643
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	-43 000	
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-85 023	21 643
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-5 914	6 232
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	10 500	4 268
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	4 586	10 500

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
21.3.2008	 Andrew Philip Riby	 Petra Frolíková	 Miluše Pojerová tel. +420 417 592 184