

VÝROČNÍ ZPRÁVA

**za období
1. ledna 2007 – 31. prosince 2007**

TMF Czech, a.s.

Obsah

- 1) Zpráva vedení společnosti**
- 2) Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**
- 3) Zpráva auditora k výroční zprávě**
- 4) Účetní závěrka**

1) Zpráva vedení společnosti

TMF Czech, a.s.,
zapsané v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl B., vložka 8913,
IČ: 270 89 479,
se sídlem Praha 1, Klimentská 46, PSČ: 110 02,
dále také jen „TMF Czech“,
za období 1. ledna 2007 – 31. prosince 2007

Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období 1. ledna 2007 – 31. prosince 2007 (dále jen „účetní období“), předpokládaný budoucí vývoj a finanční situace společnosti:

Obchodní a finanční aktivity:

V účetním období TMF Czech vyvíjela činnost v souladu se zapsaným předmětem podnikání, jímž je poskytování služeb mzdového účetnictví, účetních a manažerských služeb a správa svých dceřiných společností. Společnost dále řádně plní své zákonné a smluvní povinnosti.

V účetním období dosáhla společnost zisku ve výši 14 019 tis. Kč. Vedení TMF Czech očekává podobný vývoj i v následujících obdobích.

Jediným akcionářem TMF Czech je :

- **TMF Group Invest Two B.V., Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, Nizozemské království**

Základní kapitál TMF Czech je 52 000 000,- Kč a byl v plném rozsahu splacen.

Činnost na poli pracovně právních vztahů

Společnost uskutečnila určité motivační a vzdělávací programy zaměřené na zvyšování odbornosti zaměstnanců, zlepšení efektivity práce a vytvoření příznivého pracovního prostředí. Každý manažer průběžně hodnotí pracovní výsledky jemu podřízených pracovníků (mimo hodnocení výročního) a navrhuje vhodná školení za účelem jejich profesního růstu. Odbornost v oblasti účetnictví se zvyšuje účastí na školeních pořádaných ACCA, zaměstnanci pravidelně navštěvují semináře vztahující se k jejich odbornosti a podnikatelské činnosti TMF Czech.

Společnost se chová šetrně k životnímu prostředí a dodržuje veškeré povinnosti plynoucí z předpisů na ochranu životního prostředí.

Společnost vlastní hmotný a nehmotný majetek tak, jak je uveden v účetní závěrce za účetní období.

Společnost nepořizovala ani nepořizuje vlastní obchodní podíly ani nedoručuje obchodní podíl ovládající osoby.


Společnost nevydává žádné finanční prostředky na vědu a výzkum a nemá organizační složku v zahraničí.

Dne 25. září 2007 došlo na základě rozhodnutí valné hromady TMF Czech k rozšíření počtu členů představenstva na čtyři a zároveň ke jmenování nového člena představenstva pana Juraje Gerženiho.

Následné události

Dopad událostí, které nastaly v období od konce rozvahového dne do data vypracování účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech, popřípadě je popsán v příloze účetní závěrky. Po skončení účetního období nedošlo k žádným dalším významným událostem.

V Praze dne 1. října 2009.



TMF Czech, a.s.
Markéta Hejmová
předseda představenstva



TMF Czech, a.s.
Jiří Kubát
člen představenstva

2) Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva představenstva společnosti TMF Czech, a s. o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládajícími stejnou ovládanou osobou vypracovaná za účetní období 1. ledna 2007 – 31. prosince 2007 (dále jen „účetní období“) ve smyslu § 66a/9 ObchZ (zákona č. 513/1991 Sb.)

Ovládající, ovládané a propojené osoby

Ovládaná Osoba: TMF Czech, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8913, IČ: 270 89 479, se sídlem Praha 1, Klimentská 46, PSČ: 110 02, dále jen “TMF Czech”;

Ovládající Osoby:

TMF Group Invest Two B.V., společnost založená podle práva Nizozemí, se sídlem v Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemské království

Právní důvod pro klasifikaci daného vztahu jako vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou je skutečnost, že společnost TMF Group Invest Two B.V. je jediným akcionářem společnosti TMF Czech (v souladu s § 66a odst 1,3a obchodního zákoníku).

TMF Group HoldCo B.V., společnost založená podle práva Nizozemí, se sídlem v Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemské království, dále jen „TMF Group HoldCo B.V.”;

Tento vztah je kvalifikován jako vztah mezi ovládající osobou a ovládanou osobou vzhledem ke skutečnosti, že TMF Group HoldCo B.V. je společníkem TMF Group Invest Two B.V. a prostřednictvím této osoby může vykonávat nepřímý vliv na ovládanou osobu – společnost TMF Czech, a to v souladu s § 66a odst. 2 obchodního zákoníku.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou (TMF Group HoldCo B.V.), se kterými společnost TMF Czech vstoupila do právních vztahů v účetním období:

TMF Nederland B.V., společnost založená podle práva Nizozemí, se sídlem v Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemské království, dále jen „TMF Nederland B.V.”

TMF Holding Eastern Europe B.V., společnost založená podle práva Nizozemí, se sídlem v Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemské království, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Obchodní a průmyslovou komorou v Amsterdamu, vložka 34115192, dále jen „TMF Holding Eastern Europe B.V.”;

TMF Schwyz A.G. společnost založená podle práva Švýcarské konfederace, se sídlem Grand Palais, Axenstrasse 17, 6440 Brunnen, Švýcarská konfederace, dále jen „**TMF Schwyz**“;

TMF Group Invest One B.V., společnost založená podle práva Nizozemí, se sídlem v Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemské království, dále jen „**TMF Group Invest One B.V.**“;

Přehled smluv uzavřených nebo platných v účetním období

Smluvní strany	Druh smlouvy
TMF Nederland B.V.	Smlouva o poskytování manažerských služeb (Service Agreement)
	Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce
TMF Group HoldCo B.V.	Smlouva o půjčce
TMF Holding Eastern Europe B.V.	Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce
TMF Schwyz	Smlouva o poskytování služeb
TMF Group Invest One B.V.	Podnájemní smlouva

Smlouva o poskytování manažerských služeb, uzavřená mezi společnostmi TMF Nederland B.V. a TMF Czech zůstala platná a účinná i v účetním období. Na jejím základě zajišťovala společnost TMF Nederland B.V. společnosti TMF Czech následující služby, zejména:

- administrativní a manažerské služby
- právní poradenství
- obchodní strategie
- plánování
- poradenství v oblasti účetnictví
- marketing
- podpora a služby související s využitím informačních technologií

Za služby poskytnuté podle této smlouvy náleží společnosti TMF Nederland B.V. odměna ve výši přímých a nepřímých nákladů vzniklých společnosti TMF Nederland B.V. v souvislosti s poskytováním služeb společnosti TMF Czech.

V účetním období nadále platila **Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce** (Credit Facility Agreement) uzavřená dne 1. ledna 2002 mezi TMF Nederland B.V., jako dlužníkem a společností TMF Czech, jako věřitelem. Částky čerpané v souladu s touto smlouvou jsou úročeny 5% ročně a jsou splatné na vyžádání. Smlouva byla uzavřena na dobu určitou do 31. prosince 2006 s možností automatického prodloužení vždy o jeden rok. Úrok splatný k 31. prosinci každého kalendářního roku bude připočten k jistině a tím považován za uhrazený.

V účetním období nadále platila **Smlouva o půjčce** (Intercompany Loan) uzavřená dne 30. prosince 2004 mezi TMF Czech, jako dlužníkem a TMF Group Holdco B.V., jako

věřitelem. Na základě této smlouvy čerpala společnost TMF v předchozích účetních obdobích peněžní prostředky, které jsou úročeny 13,25% ročně a které nebyly v účetním období splaceny. Půjčka je splatná na vyžádání.

V účetním období nadále platila **Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce** (Credit Facility Agreement) uzavřená dne 1. ledna 2003 mezi Holding Eastern Europe jako dlužníkem a společností TMF Czech, jako věřitelem. Na základě této smlouvy je společnost TMF Holding Eastern Europe oprávněna čerpat peněžní prostředky do výše 1 000 000 EUR. Částky čerpané v souladu s touto smlouvou jsou úročeny 3,5% ročně. Úvěr je splatný na vyžádání

V účetním období byla uzavřením Dodatku ze dne 23. října 2007 upravena **Smlouva o poskytování služeb** uzavřená mezi TMF Schwyz a TMF Czech dne 10. srpna 2004 (účinná od 1. ledna 2004) Na základě této smlouvy se TMF Schwyz zavázala poskytovat managementu TMF Czech podporu v oblasti dodržování standardů TMF klienty společnosti TMF Czech za odměnu ve smlouvě stanovenou. Předmětem Dodatku k této smlouvě byla úprava odměny za poskytované služby.

Dne 5. září 2007 byla uzavřena **Podnájemní smlouva** (Sublease Agreement) mezi TMF Czech, jako pronajímatelem a TMF Group Invest One B.V., jako nájemcem. Předmětem této smlouvy je pronájem budov, na katastrálním území Budenín, obec Votice, které jsou ve vlastnictví společnosti Otradovice Reality s.r.o. Za podnájem hradí společnost TMF Group Invest One B.V. nájemné. Smlouva je účinná ke dni 1. května 2007.

Smlouva o sdílení peněžních prostředků (Cash Pooling Contract)

V Rozhodném období nadále platila Smlouva o sdílení peněžních prostředků ústně uzavřená dne 1. ledna 2004 (písemně stvrzená dne 15. února 2005) mezi TMF Czech a jejími dceřinými společnostmi - společnostmi TMF Assets, Mária Praha a TMF Property. Předmětem této smlouvy je vymezení podmínek vzájemného sdílení peněžních prostředků. Závazky podle této smlouvy se úročí 1,4 % ročně.

Další smlouvy a opatření platná v účetním období

Smluvní strana	Druh smlouvy
TMF Group HoldCo B.V., ING Bank N.V., London branch	Smlouva o přistoupení
ING Bank N.V., London branch	Smlouva o zastavení pohledávek z bankovních účtů
ING Bank N.V., London branch	Smlouva o zajišťovacím převodu pohledávek
ING Bank N.V., London branch, GFI Capital a.s.	Smlouva o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu

V souvislosti s fúzí sloučením se společností TMF Czech s.r.o. převzala Společnost práva a povinnosti vyplývající ze **Smlouvy o přistoupení**, která byla uzavřena mezi společností TMF Czech s.r.o., TMF Group HoldCo B.V., a ING Bank N.V., London Branch. Společnost přistoupila jako Dodatečný ručitel k Seniorní úvěrové smlouvě a Mezzanine úvěrové smlouvě a jako Povinný ke Smlouvě o prioritě.

Seniorní úvěrová smlouva

ING Bank N.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Nizozemí, jednající prostřednictvím ING Bank N.V., London branch, se sídlem 60 London Wall, London, EC2M 5TQ, United Kingdom (dále jen "ING Bank N.V., London branch"), kromě jiného jako Pověřený vedoucí aranžér, Úvěrový agent, Agent pro zajištění, a TMF Group B.V. (nová obchodní firma TMF Group Holding B.V.), se sídlem Parnassustoren Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P O Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemí, identifikační číslo 34210949, jako Původní dlužník, uzavřely dne 10. srpna 2004 i s dalšími stranami úvěrovou smlouvu („**Seniorní úvěrová smlouva**“), na jejímž základě se Původní věřitel zavázal umožnit čerpání úvěru až do výše 151 000 000,- EUR za podmínek ve smlouvě uvedených.

Mezzanine úvěrová smlouva

ING Bank N.V., London branch jako, kromě jiného, Pověřený vedoucí aranžér, Mezzanine agent a Agent pro zajištění, a TMF Group B.V. (nová obchodní firma TMF Group Holding B.V.), jako Dlužník, dále uzavřely dne 10. srpna 2004 i s dalšími stranami úvěrovou smlouvu („**Mezzanine úvěrová smlouva**“) na jejímž základě se Původní věřitel zavázal umožnit čerpání úvěru až do výše 29 000 000,- EUR za podmínek ve smlouvě uvedených.

Smlouva o prioritě

ING Bank N.V., London branch jako Seniorní agent, Mezzanine agent a Agent pro zajištění dne 10. srpna 2004 dále uzavřela **Smlouva o prioritě** kromě jiných s TMF Group HoldCo B.V. jako společností a TMF Group Holding Luxembourg S.A. jako Investorem.

TMF Czech převzala práva a povinnosti vyplývající z následujících smluv uzavřených TMF Czech, s.r.o. k zajištění svých závazků vyplývajících ze Seniorní úvěrové smlouvy, Mezzanine úvěrové smlouvy a Smlouvy o prioritě:

TMF Czech, s.r.o. a ING Bank N.V., London branch uzavřely dne 30. září 2004 **Smlouvu o zastavení pohledávek z bankovních účtů**, na jejímž základě byly pohledávky TMF Czech, s.r.o. vůči Bankám plynoucí ze smluv o vedení běžných účtů zastaveny ve prospěch ING Bank N.V., London Branch.

TMF Czech, s.r.o. a ING Bank N.V., London branch uzavřely dne 30. září 2004 **Smlouvu o zajišťovacím převodu pohledávek**, na jejímž základě byly určité pohledávky TMF Czech, s.r.o. vůči klientům zastaveny ve prospěch ING Bank N.V., London Branch.

GFI Capital a.s., TMF Czech, s.r.o. a ING Bank N.V., London Branch uzavřely **Smlouvu o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu**, na jejímž základě byl obchodní podíl společností GFI Capital a.s. v TMF Czech, s.r.o. zastaven ve prospěch ING Bank N.V., London Branch.

Další právní úkony

TMF Czech neuskutečnila žádné další právní úkony v zájmu ovládající osoby ani osob ovládaných stejnými ovládajícími osobami.

Další opatření, jejich výhody a nevýhody

V průběhu účetního období TMF Czech nepřijala ani neuskutečnila žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby ani dalších osob ovládaných stejnými ovládajícími osobami.

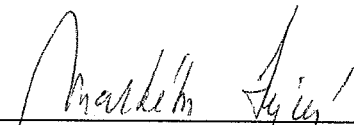
Poskytnutá plnění a náhrady

V průběhu předchozích účetních období čerpala společnost TMF Czech peněžní prostředky ve výši 200 000 EUR od společnosti TMF Group Invest Two B.V. Po částečném splacení činil dluh ke konci účetního období 79 654,11 EUR. Tento vztah představuje provozní výpůjčku, jejíž podmínky čerpání byly sjednány ústně.

V průběhu účetního období nebylo poskytnuto žádné další plnění ani přijato jiné protiplnění v zájmu nebo na popud ovládající osoby a osob ovládaných stejnými ovládajícími osobami.

Ovládaná osoba neutrpěla újmu uzavřením výše uvedených smluv, uskutečněním ostatních právních transakcí a jiných opatření, poskytnutím plnění a přijetím protiplnění. Rozsah přijatých a poskytnutých plnění odpovídá přijatým a poskytnutým protiplněním.

V Praze, dne 31. března 2008.



TMF Czech, a.s.
Markéta Hejmová, předseda představenstva



TMF Czech, a.s.
Jiří Kubát, člen představenstva

3) Zpráva auditora k výroční zprávě

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI TMF CZECH, A.S.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti TMF Czech, a.s. (dále „Společnost“) za rok končící 31. prosince 2007 uvedenou ve výroční zprávě v bodě 4, ke které jsme dne 26. srpna 2009 vydali výrok uvedený též v bodě 4 této výroční zprávy.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2007 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2007 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Akcionář TMF Czech, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o prověrce zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok končící 31. prosince 2007 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naší úlohou je prověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě.

Rozsah prověrky

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky č. 2410 a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky k prověrce zprávy o vztazích. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevydáváme auditorský výrok.

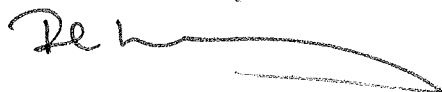
Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky §66a obchodního zákoníku.

1. října 2009



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Pavel Kulhavý
auditor, osvědčení č. 1538

4) Účetní závěrka

TMF CZECH, A.S.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

31. PROSINCE 2007

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

Česká republika

Telefon +420 251 151 111

Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI TMF CZECH, A.S.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti TMF Czech, a.s. (dále „Společnost“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2007, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok 2007 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“). Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá představenstvo Společnosti. 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 vhodná účetní pravidla a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Úloha auditora

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

Akcionář společnosti TMF Czech, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2007, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2007 v souladu s českými účetními předpisy.

26. srpna 2009



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Pavel Kulhavý
auditor, osvědčení č. 1538

Firma: TMF Czech, a.s.
 Identifikační číslo: 27089479
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: poskytování a zprostředkování ekonomických služeb
 Rozvahový den: 31. prosince 2007
 Datum sestavení účetní závěrky: 26. srpna 2009

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

Označení a	AKTIVA b	31.12.2007			31.12.2006
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	159 730	- 29 079	130 651	105 637
B.	Dlouhodobý majetek	36 539	- 24 355	12 184	4 931
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19 072	- 9 422	9 650	2 027
B. I. 1.	Software	6 157	- 4 579	1 578	1 661
	2. Ocenitelná práva	12 073	- 4 306	7 767	
	3. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	842	- 537	305	366
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	16 987	- 14 933	2 054	2 424
B. II. 1.	Stavby	2 275	- 881	1 394	1 581
	2. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	14 712	- 14 052	660	843
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	480		480	480
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	480		480	480
C.	Oběžná aktiva	115 461	- 4 724	110 737	98 115
C.	Dlouhodobé pohledávky	1 820		1 820	4 021
C. 1.	Odložená daňová pohledávka	1 820		1 820	4 021
C. III.	Krátkodobé pohledávky	105 449	- 4 724	100 725	87 092
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	39 889	- 4 724	35 165	34 981
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	61 242		61 242	46 260
	3. Stát - daňové pohledávky	2 817		2 817	5 081
	4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	788		788	750
	5. Dohadné účty aktivní	694		694	
	6. Jiné pohledávky	19		19	20
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	8 192		8 192	7 002
C. IV. 1.	Peníze	252		252	129
	2. Účty v bankách	7 940		7 940	6 873
D. I.	Časové rozlišení	7 730		7 730	2 591
D. I. 1.	Náklady příštích období	2 967		2 967	2 591
	2. Příjmy příštích období	4 763		4 763	

Označení		PASIVA	31.12.2007	31.12.2006
a	b		6	7
		PASIVA CELKEM	130 651	105 637
A.		Vlastní kapitál	- 59 833	- 73 851
Dat. I.		Základní kapitál	52 000	52 000
A. I.	1.	Základní kapitál	52 000	52 000
A. II.		Kapitálové fondy	8 929	8 929
A. II.	1.	Emisní ažio	8 929	8 929
A. III.		Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	- 151 776	- 151 776
A. III.	1.	Statutární a ostatní fondy	- 151 776	- 151 776
A. IV.		Výsledek hospodaření minulých let	12 140	- 7 286
A. IV.	1.	Nerozdělený zisk minulých let	16 996	
	2.	Neuhrazená ztráta minulých let		- 7 286
A. V.		Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	14 018	24 282
B.		Cizí zdroje	190 409	179 467
B. I.		Rezervy	1 384	200
B. I.	1.	Ostatní rezervy	1 384	200
B. II.		Dlouhodobé závazky	170 431	155 185
B. II.	1.	Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení	170 431	155 185
B. III.		Krátkodobé závazky	18 594	24 082
B. III.	1.	Závazky z obchodních vztahů	3 889	5 126
	2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	3 065	10 128
	3.	Závazky k zaměstnancům	2 268	1 812
	4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 396	892
	5.	Stát - daňové závazky a dotace	1 636	
	6.	Dohadné účty pasivní	6 318	6 124
	7.	Jiné závazky	22	
C. I.		Časové rozlišení	75	21
C. I.	1.	Výnosy příštích období	75	21

IDENTIFIKACE AUDITORA
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kateřinská 40/466
120 00 Praha 2
IČ 40765521, auditorské osvědčení 021

Firma: TMF Czech, a.s

Identifikační číslo: 27089479

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: poskytování a zprostředkování ekonomických služeb

Rozvahový den: 31. prosince 2007

Datum sestavení účetní závěrky: 26. srpna 2009

VYKAZ ZISKU A ZTRATY

(v celých tisících Kč)

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2007	20 měsíců do 31.12.2006
		1	2
II.	Výkony	103 318	185 475
II.	1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	103 318	185 475
B.	Výkonová spotřeba	29 337	52 404
B.	1. Spotřeba materiálu a energie	3 193	3 197
	2. Služby	26 144	49 207
+	Přidaná hodnota	73 981	133 071
C.	Osobní náklady	45 257	66 024
C.	1. Mzdové náklady	34 898	49 522
	2. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10 284	16 409
	3. Sociální náklady	75	93
D.	Daně a poplatky	106	301
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 105	5 184
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	123	4
III.	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	123	4
G.	nákladů příštích období	- 10 612	15 652
IV.	Ostatní provozní výnosy	11 015	16 842
H.	Ostatní provozní náklady	5 843	9 091
*	Provozní výsledek hospodaření	42 420	53 665
X.	Výnosové úroky	4 129	2 765
N.	Nákladové úroky	21 304	30 852
XI.	Ostatní finanční výnosy	6 039	15 101
O.	Ostatní finanční náklady	4 210	7 175
*	Finanční výsledek hospodaření	- 15 346	- 20 161
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	13 056	9 222
Q.	1. - splatná	10 855	12 045
	2. - odložená	2 201	- 2 823
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	14 018	24 282
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	14 018	24 282
***	Výsledek hospodaření před zdaněním	27 074	33 504

TMF Czech, a.s.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

	20 měsíců do 31. prosince	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>		
Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	27 074	33 504
A.1 Úpravy o nepeněžní operace:		
A.1.1 Odpisy stálých aktiv	2 105	5 184
A.1.2 Změna stavu opravných položek	- 10 612	15 652
A.1.3 Zisk z prodeje stálých aktiv	- 123	- 4
A.1.4 Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	<u>17 175</u>	<u>28 087</u>
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami oběžných prostředků a mimořádnými položkami	35 619	82 423
A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A.2.1 Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	4 970	- 15 723
A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	- 5 434	- 14 352
A.2.3 Změna stavu zásob	<u>0</u>	<u>1</u>
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	35 155	52 349
A.5 Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	<u>- 7 819</u>	<u>- 28 018</u>
A *** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	<u>27 336</u>	<u>24 331</u>

TMF Czech, a.s.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (pokračování)

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

		20 měsíců do 31. prosince	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
B.1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 9 358	- 4 290
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	123	4
B.3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	<u>- 10 853</u>	<u>- 18 668</u>
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	<u>- 20 088</u>	<u>- 22 954</u>
<u>Peněžní toky z finanční činnosti</u>			
C.1	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	<u>- 6 058</u>	<u>- 9 233</u>
C***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	<u>- 6 058</u>	<u>- 9 233</u>
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1 190	- 7 856
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	7 002	0
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období před fúzí sloučením GFI Capital a.s. s TMF Czech s.r.o.	0	295
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období po fúzi sloučením GFI Capital a.s. s TMF Czech s.r.o.	<u>0</u>	<u>14 858</u>
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	<u>8 192</u>	<u>7 002</u>

TMF Czech, a.s.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

	Základní <u>kapitál</u> tis. Kč	Emisní <u>ážio</u> tis. Kč	Statutární a ostatní <u>fondy</u> tis. Kč	Nerozdělený zisk / Neuhrazená <u>ztráta</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 30. dubnu 2005	52 000	8 929	0	- 7 286	53 643
Převzetí základního kapitálu zanikající společnosti TMF Czech s.r.o. při fúzi viz poznámka 1	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 151 776</u>	<u>0</u>	<u>- 151 776</u>
Stav k 1. květnu 2005	52 000	8 929	- 151 776	- 7 286	- 98 133
Výsledek hospodaření za období od 1. května 2005 do 31. prosince 2006	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24 282</u>	<u>24 282</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2006	52 000	8 929	- 151 776	16 996	- 73 851
Výsledek hospodaření za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14 018</u>	<u>14 018</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2007	<u>52 000</u>	<u>8 929</u>	<u>- 151 776</u>	<u>31 014</u>	<u>- 59 833</u>

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

TMF Czech, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 6. října 2003 jako GFI Capital a.s. a její sídlo je Klimentská 46, 110 02 Praha 1. Identifikační číslo Společnosti je 27089479.

24. října 2005 bylo rozhodnuto o sloučení společností TMF Czech, s.r.o., a GFI Capital, a.s., obě se sídlem Klimentská 46, 110 02 Praha 1, s rozhodným dnem 1. května 2005. Společnost se stala nástupnickou společností společnosti TMF Czech, s.r.o., která zanikla bez likvidace sloučením. Na Společnost přešlo jmění zanikající společnosti TMF Czech, s.r.o., včetně práv a povinností z pracovně právních vztahů.

Fúze sloučením byla do obchodního rejstříku zapsána 1. března 2006. K tomuto datu byla v obchodním rejstříku zapsána také změna názvu Společnosti z GFI Capital a.s. na TMF Czech, a.s.

Předmětem podnikání Společnosti je poskytování a zprostředkování ekonomických služeb právníkům a fyzickým osobám formou vedení účetnictví, revize účetnictví, resp. jiného organizačního a ekonomického poradenství.

Složení představenstva k 31. prosinci 2007 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	
Markéta Hejmová	předseda	den vzniku funkce 6. října 2003
Ingmar C.F.J. Booij	člen	den vzniku funkce 28. června 2005
Jiří Kubát	člen	den vzniku funkce 30. května 2006
Juraj Gerženi	člen	den vzniku funkce 25. září 2007

Složení představenstva k 31. prosinci 2006 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	
Markéta Hejmová	předseda	den vzniku funkce 6. října 2003
Ingmar C.F.J. Booij	člen	den vzniku funkce 28. června 2005
Jiří Kubát	člen	den vzniku funkce 30. května 2006

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2007 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	
Jan Reint de Vos Steenwijk	člen	den vzniku funkce 28. června 2005
Maria Christina van der Sluijs-Planz	člen	den vzniku funkce 28. června 2005
Bertrand Emil Damstra	člen	den vzniku funkce 28. června 2005

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2006 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	
Jan Reint de Vos Steenwijk	člen	den vzniku funkce 28. června 2005
Maria Christina van der Sluijs-Planz	člen	den vzniku funkce 28. června 2005
Bertrand Emil Damstra	člen	den vzniku funkce 28. června 2005

Společnost je organizačně členěna podle charakteru služeb na oddělení operativního účetnictví, oddělení mzdového účetnictví, oddělení manažerských služeb a interní oddělení.

V souvislosti s fúzí sloučením se společností TMF Czech s.r.o. převzala Společnost práva a povinnosti vyplývající ze Smlouvy o přistoupení uzavřené mezi společností TMF Czech s.r.o., TMF Group Holdco B.V. a ING Bank N.V., London Branch ("Obligor Accession Agreement"). Společnost přistoupila jako Dodatečný Ručitel a Povinný k:

- úvěrové smlouvě uzavřené dne 10. srpna 2004 kromě jiných mezi TMF Group Holdco B.V., TMF Group B.V. jako Původním dlužníkem a ING Bank N.V., London Branch ("Agent pro zajištění") jako Úvěrovým agentem, Agentem pro zajištění, Vydávající bankou, Pověřeným vedoucím aranžérem a Původním věřitelem ("Seniorní úvěrová smlouva");
- mezzanine úvěrové smlouvě uzavřené dne 10. srpna 2004 kromě jiných mezi TMF Group Holdco B.V., TMF Group B.V. jako Původním dlužníkem a ING Bank N.V., London Branch jako Úvěrovým agentem, Agentem pro zajištění, Vydávající bankou, Pověřeným vedoucím aranžérem a Původním věřitelem ("Mezzanine úvěrová smlouva");
- smlouvě o prioritě uzavřené dne 10. srpna 2004 kromě jiných mezi TMF Group Holdco B.V., TMF Group Holding Luxembourg S.A. jako Investorem a ING Bank N.V., London Branch jako Seniorním agentem, Mezzanine agentem a Agentem pro zajištění, ("Smlouva o prioritě");

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Dále Společnost převzala práva a povinnosti vyplývající ze Smlouvy o zastavení pohledávek z bankovních účtů a Smlouvy o zajišťovacím převodu pohledávek k zajištění závazků plynoucích ze Smlouvy o přistoupení uzavřených mezi ING Bank N.V., London Branch a TMF Czech, s.r.o. dne 30. září 2004.

Tyto smlouvy jsou blíže určeny ve zprávě o vztazích vypracované Společností podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) 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.

Účetní období

V souvislosti s fúzí byla k 30. dubnu 2005 sestavena mimořádná účetní závěrka a k 1. květnu 2005 byla sestavena pro-forma zahajovací rozvaha. Účetní závěrka za předchozí období byla tedy sestavena za období 20 měsíců od 1. května 2005 (rozhodný den fúze) do 31. prosince 2006 (dále jen „období do 31. prosince 2006“). Z těchto skutečností vyplývá, že údaje za běžné období nejsou přímo srovnatelné s údaji za minulé období.

(b) 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 rovnoměrných odpisů a základě jeho předpokládané životnosti. Společnost uplatňuje roční odpisové sazby, které se liší od sazeb odpočitatelných pro daňové účely.

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

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek (pokračování)

Nehmotný (hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč (40 000 Kč) za položku účtován do nákladů při spotřebě.

(c) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem (dále též „dceřiná společnost“) a podstatným vlivem (dále též „přidružená společnost“)

Dceřiná společnost je podnik ovládaný nebo řízený Společností.

V přidružené společnosti Společnost vykonává podstatný vliv, ale nemá možnost tuto společnost ovládat, nebo řídit.

Majetkové účasti v dceřiných společnostech a v přidružených společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

Konsolidace podílů v přidružených ani dceřiných společnostech nebyla provedena vzhledem k tomu, že tyto podíly nemají k 31. prosinci 2007 významný vliv na hodnotu majetku a výsledky Společnosti.

(d) 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.

(e) Přepočítání cizích měn

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

Všechny zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kursem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(f) Výnosy

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

(g) Leasing

Požizovací cena majetku získaného formou finančního a operativního leasingu je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

(h) 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.

(i) Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(j) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

(k) 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.

(l) 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.

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Následné události (pokračování)

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.

(m) Změny účetních postupů

Společnost provedla dále některé změny ve způsobu vykázání některých položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích s cílem zkvalitnění vypovídací schopnosti účetní závěrky. V této souvislosti Společnost provedla také příslušné změny srovnatelných dat. Dopad těchto změn není významný ani kumulativně ani z pohledu jednotlivých položek.

3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

	<u>DNM</u>		<u>DHM</u>	
	20 měsíců do 31. prosince		20 měsíců do 31. prosince	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatková hodnota na počátku období	2 027	0	2 424	0
Přírůstky	9 020	2 393	338	1 597
Přírůstky v důsledku sloučení	0	3 158	0	2 487
Odpisy a vyřazení	<u>- 1 397</u>	<u>- 3 524</u>	<u>- 708</u>	<u>- 1 660</u>
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	<u>9 650</u>	<u>2 027</u>	<u>2 054</u>	<u>2 424</u>

Přírůstky nehmotného majetku v roce 2007 představují zejména nákup clientského seznamu a části aktiv spojených s poskytováním služeb vedení účetnictví. Majetek je odepisován po dobu 5 let.

Společnost rovněž používá majetek získaný finančním leasingem, který je však účtován jako dlouhodobý hmotný majetek až po skončení doby leasingu. Nesplacené leasingové závazky plynoucí ze současných smluv o finančním leasingu k 31. prosinci 2007 činily 1 479 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 130 tis. Kč).

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

4 MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem představují investici do základního kapitálu či ostatních kapitálových fondů.

K 31. prosinci 2007:

	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Požizovací cena</u> tis. Kč	<u>Podíl na základním kapitálu</u> %	<u>Výsledek hospodaření v roce 2007</u> tis. Kč	<u>Vlastní kapitál</u> tis. Kč
Markéta Praha s.r.o.	80	80	80%	37	4 842
TMF VAT Services Czech s.r.o.	200	200	100%	- 7	190
TMF Property s.r.o.	200	<u>200</u>	100%	<u>- 4</u>	<u>66</u>
		<u>480</u>		<u>26</u>	<u>5 098</u>

K 31. prosinci 2006:

	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Požizovací cena</u> tis. Kč	<u>Podíl na základním kapitálu</u> %	<u>Výsledek hospodaření v roce 2006</u> tis. Kč	<u>Vlastní kapitál</u> tis. Kč
Markéta Praha s.r.o.	80	80	80%	341	4 805
TMF VAT Services Czech s.r.o.	200	200	100%	- 3	197
TMF Property s.r.o.	200	<u>200</u>	100%	<u>- 5</u>	<u>70</u>
		<u>480</u>		<u>333</u>	<u>5 072</u>

U žádné z uvedených dceřiných společností nejsou rozdíly mezi procentuální výši vlastnického podílu a hlasovacími právy.

Sídlem všech výše uvedených dceřiných společností je Klimentská 46, 110 02 Praha 1.

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

5 POHLEDÁVKY

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny a žádná z nich nemá delší splatnost než 5 let.

Pohledávky po splatnosti činily k 31. prosinci 2007 činily 14 163 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 12 948 tis. Kč).

Pohledávky ke společnostem ve skupině činily k 31. prosinci 2007 72 564 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 69 087 tis. Kč).

Společnost vytvořila opravnou položku k pohledávkám po splatnosti k 31. prosinci 2007 ve výši 4 724 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 16 519 tis. Kč).

6 VLASTNÍ KAPITÁL

Společnost je plně vlastněna společností TMF Group Invest Two B.V., se sídlem Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, Nizozemské království.

Schválené a vydané akcie

	<u>Počet</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>Počet</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		tis. Kč		tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 50 000 tis. Kč, plně splacené	1	50 000	1	50 000
Kmenové akcie v hodnotě 20 tis. Kč, plně splacené	<u>100</u>	<u>2 000</u>	<u>100</u>	<u>2 000</u>
	<u>101</u>	<u>52 000</u>	<u>101</u>	<u>52 000</u>

Zisk po zdanění ve výši 24 282 tis. Kč za rok 2006 byl převeden do nerozděleného zisku.

K 31. prosinci 2007 přesáhla neuhrazená ztráta Společnosti její základní kapitál. Pro splnění předpokladu časově neomezeného trvání Společnosti je třeba pokračující podpory ze strany jediného společníka Společnosti. Mateřská společnost potvrdila, že v případě potřeby poskytne dostatek prostředků ke krytí závazků Společnosti tak, aby tato mohla nadále pokračovat ve své činnosti.

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

7 REZERVY

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní rezervy	<u>1 384</u>	<u>200</u>
Rezervy celkem	<u>1 384</u>	<u>200</u>

Ostatní rezervy představují zejména rezervu na nevybranou dovolenou.

8 ZÁVAZKY A BUDOUCÍ ZÁVAZKY

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

Závazky po splatnosti déle než 30 dní činily k 31. prosinci 2007 35 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 6 tis. Kč).

Závazky ke společnostem ve skupině činily k 31. prosinci 2007 3 065 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 10 128 tis. Kč).

Společnost nemá žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné závazky ke státním institucím.

9 ÚVĚRY A OSTATNÍ PŮJČKY

Žádné dlouhodobé bankovní úvěry nebyly v období do 31. prosince 2007 přijaty.

K 31. prosinci 2007 byl Společnosti poskytnut úvěr od společnosti TMF Group Holdco ve výši 5 644 132 EUR (150 247 tis. Kč) (k 31. prosinci 2006 4 975 696 EUR, 136 807 tis. Kč). Tento úvěr byl zahrnut v rozvaze v sekci dlouhodobé závazky v řádku „Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení“, který obsahuje také nezaplacený úrok z této půjčky ve výši 20 184 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 18 738 tis. Kč)

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

	<u>2007</u>	20 měsíců do <u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Splatnou daň	10 855	12 153
Odloženou daň	2 201	- 2 823
Úprava daňového nákladu předchozího období podle skutečně podaného daňového přiznání	<u>0</u>	<u>- 108</u>
	<u>13 056</u>	<u>9 222</u>

Společnost nemá žádný daňový závazek po splatnosti evidovaný finančním úřadem k 31. prosinci 2007.

Odložená daň k 31. prosinci 2007 je vypočtena sazbou daně ve výši 21 % (daňová sazba pro rok 2008), 20% (daňová sazba pro rok 2009) a 19% (daňová sazba pro rok 2010) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu. Odložená daň k 31. prosinci 2006 byla vypočtena s použitím sazby daně 24 %.

Odloženou daňovou pohledávku (+)/závazek (-) lze analyzovat následovně:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Daňové odpisy	126	211
Opravné položky k pohledávkám	873	3 253
Ostatní dočasné rozdíly	<u>821</u>	<u>557</u>
Čistá odložená daňová pohledávka	<u>1 820</u>	<u>4 021</u>

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

11 ČLENĚNÍ VÝNOSŮ PODLE ODVĚTVÍ

Výnosy z běžné činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

	<u>2007</u>	<u>20 měsíců do</u> <u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Prodeje vlastních produktů a služeb	103 318	185 475
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	123	4
Ostatní provozní výnosy		
- tuzemsko	6 623	10 090
- zahraničí	<u>4 392</u>	<u>6 752</u>
Celkem	<u>114 456</u>	<u>202 321</u>

12 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

	<u>Osobní náklady</u>		<u>Průměrný přepočtený počet</u> <u>zaměstnanců během roku</u>	
	<u>2007</u>	<u>20 měsíců do</u> <u>31. prosince 2006</u>	<u>2007</u>	<u>20 měsíců do</u> <u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč		
Vedení Společnosti	4 118	9 190	3	3
Ostatní zaměstnanci	<u>41 139</u>	<u>56 834</u>	<u>65</u>	<u>58</u>
Celkem	<u>45 257</u>	<u>66 024</u>	<u>68</u>	<u>61</u>

Vedení Společnosti zahrnuje předsedu představenstva a členy představenstva.

13 TRANSAKCE S VEDENÍM SPOLEČNOSTI A ČLENY PŘEDSTAVENSTVA

Předsedovi představenstva a členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla v souhrnné pořizovací hodnotě 1 679 tis. Kč (2006: 1 907 tis. Kč).

Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2007 a 2006 akcionáři a členům statutárních orgánů poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní ani v naturální formě.

TMF Czech, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

14 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2007.

15 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 27. listopadu 2008 došlo k fúzi dceřiných společností TMF Property s.r.o., Markéta Praha s.r.o., TMF VAT Services s.r.o. a dalších společností vlastněných dceřinými společnostmi s rozhodným dne fúze 1. ledna 2008. Právním nástupcem těchto společností je společnost TMF Assets a.s., jejímž jediným akcionářem je TMF Czech, a.s. Výše uvedená transakce neměla vliv na hodnotu ani ocenění finančních investic společnosti TMF Czech, a.s. k 31. prosinci 2007.

Dne 2. března 2009 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Juraji Gerženimu.

Dne 2. března 2009 vzniklo členství v představenstvu Společnosti panu Marku Davidsonovi.

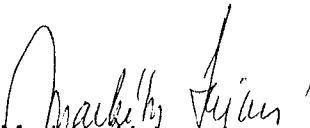
Dne 5. srpna 2009 byla v obchodním rejstříku zapsána změna akcionáře Společnosti. Novým akcionářem je společnost ARU Czech s.r.o., jejímiž společníky jsou společnosti TMF Group Invest Two B.V. a TMF Holding Eastern Europe B.V.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2007.

Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla představenstvem schválena k předložení valné hromadě a byla schválena předsedou představenstva a členem představenstva:

26. srpna 2009


Markéta Hejmová
předseda představenstva


Jiří Kubát
člen představenstva