V Praze dne 3. 11. 2004

Městský soud v Praze
obchodní rejstřík
Slezská 9
120 00 Praha 2

oddíl C, vložka 58559

MĚSTSKÝ SOUD V PRAZE
pracoviště Slezská - obchodní rejstřík
Došlo dne: 10 -11- 2004
1 krát 4 příloh
kolky

TMF Czech, s.r.o.
se sídlem Praha 1, Klimentská 46/1216, PSČ: 110 02,
IČ: 46982957,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl C, vložka 58559,
jejímž jménem jedná Markéta Hejmová, jednatel
(dále jen „**Společnost**")

Žádost o uložení dokumentace do sbírky listin

V. zašlo do SL
16/11/2004

Přílohy:

- Výroční zpráva za období roku 2003 ověřená auditorem
- Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za období roku 2003 ověřená auditorem
- Účetní závěrka za účetní období roku 2003 ověřená auditorem

I.

Rozhodnutím valné hromady Společnosti dne 30.06.2004, které se zúčastnili oba společníci Společnosti byla

- schválena výroční zpráva a účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2003 a bylo rozhodnuto o rozdělení zisku
- vzata na vědomí zpráva o vztazích mezi propojenými osobami (podle §66a odst.9 obchodního zákoníku) za účetní období roku 2003.

Na základě výše uvedených skutečností žádá Společnost o uložení příslušných dokumentů do sbírky listin.

TMF Czech, s.r.o.
Markéta Hejmová
jednatel

VÝROČNÍ ZPRÁVA

za rok 2003

TMF Czech, s.r.o.

Obsah

1) Zpráva vedení společnosti

2) Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

3) Zpráva auditora k výroční zprávě a účetní závěrka

1) Zpráva vedení společnosti

TMF Czech, s.r.o.,
zapsané v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl C., vložka 58559,
IČ: 46982957,
se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46/1216,
dále také jen „Společnost",
za rok končící 31. prosince 2003

Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období 2003, předpokládaný budoucí vývoj a finanční situace Společnosti:

Obchodní a finanční aktivity:

V období let 2001, 2002 a 2003 Společnost vyvíjela činnost v souladu se zapsaným předmětem podnikání, jímž je poskytování služeb mzdového účetnictví, účetních a manažerských služeb. Společnost dále řádně plní své zákonné povinnosti a smluvní závazky a vykonává správu svých dceřiných společností.

V roce 2003 Společnost zaznamenala významný nárůst výnosů a mírný pokles nákladů, způsobené několika opatřeními a příčinami:

- zefektivnění a optimalizace chodu společnosti
- oslabení kursu české koruny vůči Euro

V důsledku výše uvedených skutečností dosáhla Společnost v účetním období 2003 zisku ve výši 22,3 mil. Kč. Vedení Společnosti očekává podobný vývoj i v roce 2004.

V roce 2002 zaznamenala Společnost ztrátu ve výši 10,9 mil. Kč.

Společnost vlastní hmotný a nehmotný majetek tak, jak je uveden v účetní závěrce za účetní období 2003.

Základní kapitál Společnosti je 100.000,- Kč a byl v plném rozsahu splacen.

V roce 2001 došlo k restrukturalizace holdingu TMF a dosavadní jediný společník Společnosti, TMF Slovak and Czech Holding, B.V. rozdělil svůj 100% obchodní podíl a vzniklé 50% obchodní podíly převedl na společnosti TMF Holding Eastern Europe B.V. a TMF Holding International B.V.

Společníky Společnosti jsou:

- **TMF Holding Eastern Europe B.V.**, společnost založená podle práva Nizozemského království, se sídlem Locatellikade 1, Parnassustrn, P.O. Box 75215, Amsterdam, Nizozemské království, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Obchodní a průmyslovou komorou v Amsterdamu, vložka 34115192 (držící 50% obchodní podíl ve Společnosti);
- **TMF Holding International B.V.**, společnost založená podle práva Nizozemského království, se sídlem Locatellikade 1, Parnassustrn, P.O. Box 75215, Amsterdam, Nizozemské království, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Obchodní a průmyslovou komorou v Amsterdamu, vložka 34115274 (držící 50% obchodní podíl ve Společnosti);

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

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

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.

V Praze dne 15. dubna 2004.

TMF Czech, s.r.o.
Ingmar Booij
jednatel

2) Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi TMF Group Holding B.V. jako ovládající osobou a TMF Czech, s.r.o., jako ovládanou osobou a mezi TMF Czech, s.r.o. a ostatními osobami ovládanými TMF Group Holding B.V. za účetní období roku 2003 ve smyslu § 66a/9 ObchZ (zákona č. 513/1991 Sb.)

Ovládaná Osoba: **TMF Czech, s.r.o.**, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 58559, IČ: 46982957, se sídlem Klimentská 46/1216, 110 02 Praha 1, dále jen "TMF Czech";

Ovládající Osoby:

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

TMF Holding Eastern Europe je společníkem společnosti TMF Czech (50% obchodní podíl) a jedná ve shodě s TMF Holding International B.V.

TMF Holding International B.V., společnost založená podle práva Nizozemí, se sídlem Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemí, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Obchodní a průmyslovou komorou v Amsterdamu, vložka 34115274, dále jen „TMF Holding International B.V.";

TMF Holding International B.V. je společníkem společnosti TMF Czech (50% obchodní podíl) a jedná ve shodě s TMF Holding Eastern Europe B.V.

TMF Group Holding B.V., se sídlem Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemí, dále jen „TMF Group Holding B.V.";

TMF Group Holding B.V. vykonává na ovládanou osobu nepřímý vliv skrz společnosti TMF Holding Eastern Europe B.V. a TMF Holding International B.V., jejichž je jediným společníkem.

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

TMF Nederland B.V. se sídlem v Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, P.O. Box 75215, 1070 AE Amsterdam, Nizozemí

TMF Management Services (Austria) GmbH se sídlem v Wipplingerstrasse 30, 1010 Vídeň, Rakousko, dále jen „**TMF Austria**";

TMF Poland Sp. Z o.o. se sídlem v Brama Zachodnia, Al. Jerozelimskie 92, 00-807 Varšava, Polsko , dále jen „**TMF Poland**";

TMF Romania SRL se sídlem 4 Natiunile Unite Blvd, Gemenii Sitraco Center, Budova 107 A, Sektor 5, Bukurešť, Rumunsko, dále jen „**TMF Romania**";

TMF Services d.o.o. se sídlem Takovska Str. 45/V, 110 00 Bělehrad;

TMF Services Ltd. se sídlem 2a Saborna Street, 4th floor, 10000 Sofia, Bulharsko;

TMF Hungary Ltd. se sídlem Seregelyesi ut 184/7, 8000 Szekesfehervar, Mad'arsko;

TMF RERO s.r.o. zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Bratislavě, oddíl B, vložka 2732, IČ: 17334446, se sídlem Leškova 16, 811 04 Bratislava, dále jen "**TMF RERO**";

Přehled smluv uzavřených nebo platných v období roku 2003

Smluvní strany	**Druh smlouvy**
TMF Nederland B.V.	Smlouva o poskytování manažerských služeb (Service Agreement)
TMF Holding Eastern Europe B.V.	Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce (2x)
TMF Nederland B.V.	Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce
TMF RERO	Smlouva o zprostředkování

Smlouva o poskytování manažerských služeb, uzavřená mezi společnostmi TMF Nederland B.V. a TMF Czech zůstala platná a účinná i v roce 2003. 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 v souvislosti s poskytováním služeb společnosti TMF Czech.

V tomto účetním období docházelo nadále k plnění podle **Smlouvy o poskytnutí úvěrového rámce** (Credit Facility Agreement) uzavřené mezi TMF Group Holding B.V. a společností TMF Czech s účinností ode dne 27. července 1998 avšak veškerá práva a závazky společnosti TMF Group Holding B.V. ze smlouvy plynoucí byla postoupena společnosti TMF Holding Eastern Europe B.V. (jako věřiteli) ke dni 31. prosince 2002. Poskytnutý úvěr je splatný na vyžádání, nejpozději však dne 31. prosince 2007. Jednotlivé částky ovládanou osobou čerpané byly na základě výše uvedené smlouvy úročeny úrokovou sazbou ve výši 7% ročně. Úvěr byl v plném rozsahu splacen 15. září 2003.

Dne 1. ledna 2002 došlo k uzavření **Smlouvy o poskytnutí úvěrového rámce** (Credit Facility Agreement) mezi TMF Nederland B.V. a společností TMF Czech. Částky čerpané v souladu s touto smlouvou jsou úročeny 5% ročně, splatné na vyžádání, nejpozději však 31. prosince 2006. Úrok splatný k 31. prosinci každého kalendářního roku bude připočten k jistině a tím považován za uhrazený.

Dne 30. září 2003 byla uzavřena **Smlouva o zprostředkování** mezi společnostmi TMF Czech a TMF RERO. Na základě této smlouvy se TMF Czech zavázalo vyvinout úsilí k vytvoření příležitosti pro TMF RERO uzavřít smlouvy na poskytování služeb s určitými klienty, a to za odměnu ve smlouvě stanovenou.

Mezi společnostmi TMF Holding Eastern Europe B.V. a TMF Czech byla s účinností ke dni 1. září 2003 sjednána **Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce** (Credit Facility Agreement). Na základě této smlouvy je TMF Holding Eastern Europe B.V. oprávněno čerpat úvěr až do výše 1.000.000,- EUR. Částky čerpané v souladu s touto smlouvou jsou úročeny 3,5% ročně. Úvěr je splatný na vyžádání TMF Czech (jako věřitele). Tato smlouva byla v roce 2003 uzavřena v ústní formě.

Další právní úkony

TMF Czech neuskutečnila žádné další právní úkony v zájmu ovládající osoby ani osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

Další opatření, jejich výhody a nevýhody

V průběhu účetního období 2003 TMF Czech nepřijala ani neuskutečnila žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby.

Poskytnutá plnění a náhrady

Celková hodnota transakcí uskutečněných se spřízněnými osobami během účetního období a jejich zůstatek je uveden v článku 13 Přílohy k účetní závěrce.

V průběhu účetního období 2003 nebylo poskytnuto jiné plnění ani přijato jiné protiplnění v zájmu nebo na popud ovládající osoby a osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

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 2004.

TMF Czech, s.r.o.
Ingmar Booij, jednatel

3) Zpráva auditora k výroční zprávě a účetní závěrka

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kateřinská 40
120 00 Praha 2
Česká republika
Telefon +420 251 151 111
Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

SPOLEČNÍKŮM SPOLEČNOSTI TMF CZECH, S.R.O.

Provedli jsme audit přiložené rozvahy společnosti TMF Czech, s.r.o. k 31. prosinci 2003, souvisejícího výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu, přehledu o peněžních tocích a přílohy za rok 2003 uvedených ve výroční zprávě v bodě 3 (dále „účetní závěrka"). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídají jednatelé společnosti. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením společnosti a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu společnosti TMF Czech, s.r.o. k 31. prosinci 2003, výsledku jejího hospodaření, změn jejího vlastního kapitálu a jejích peněžních toků za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených v bodě 1 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2003, s ověřovanou účetní závěrkou společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

TMF Czech, s.r.o.
Zpráva nezávislých auditorů

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi společností a její ovládající osobou TMF Group Holding B.V., a mezi společností a ostatními společnostmi ovládanými TMF Group Holding B.V. („Zpráva"), uvedené v bodě 2 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídají jednatelé společnosti. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě. Naši prověrku jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky, vztahujícími se k prověrkám zpráv o vztazích mezi propojenými osobami. Tyto směrnice požadují, aby byla prověrka naplánována a provedena tak, abychom získali střední úroveň jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že přiložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

15. dubna 2004

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený

Thomas Linder

Thomas Linder
partner

Jarmila Štiková

Ing. Jarmila Štiková
auditorka, osvědčení č. 1903

Firma: TMF Czech s.r.o.
Identifikační číslo: 46982957
Právní forma: společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání: poskytování a zprostředkování ekonomických služeb
Rozvahový den: 31. prosince 2003
Datum sestavení účetní závěrky: 15. dubna 2004

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

Označení a	AKTIVA b	31.12.2003 Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	31.12.2002 Netto 4	31.12.2001 Netto 5
	AKTIVA CELKEM	68 044	- 19 533	68 511	45 403	51 562
B.	Dlouhodobý majetek	29 875	- 18 235	11 640	9 059	11 195
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	11 167	- 3 172	7 995	2 080	1 358
1.	Software	2 699	- 1 208	1 491	954	316
2.	Ocenitelná práva	5 218	- 1 969	3 249		1 042
3.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	623		623	955	
4.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	2 627		2 627	171	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	18 528	- 15 058	3 470	6 799	9 727
1.	Stavby	845	- 97	748	806	96
2.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	17 683	- 14 961	2 722	5 571	9 631
3.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				422	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	180		180	180	100
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	180		180	180	100
C.	Oběžná aktiva	57 733	- 1 298	56 435	35 250	40 056
C. I.	Zásoby	1		1	1	55
C. I. 1.	Materiál	1		1	1	1
2.	Nedokončená výroba a polotovary					54
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	436		436		
1.	Odložená daňová pohledávka	436		436		
C. III.	Krátkodobé pohledávky	38 424	- 1 298	37 126	29 595	32 881
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	13 228	- 1 298	11 930	15 336	26 199
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	8 657		8 657	8 298	3 253
3	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	14 656		14 656	1 645	2 726
4.	Stát - daňové pohledávky				2 420	
5.	Ostatní poskytnuté zálohy	1 279		1 279	1 849	199
6.	Dohadné účty aktivní	240		240		
7.	Jiné pohledávky	364		364	47	504
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	18 872		18 872	5 654	7 120
C. IV. 1.	Peníze	75		75	250	142
2.	Účty v bankách	18 797		18 797	5 404	6 978
D. I.	Časové rozlišení	436		436	1 094	321
D. I. 1.	Náklady příštích období	436		436	1 094	321

Označení		PASIVA	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
a		b	6	7	8
		PASIVA CELKEM	**68 511**	**45 403**	**54 562**
A		**Vlastní kapitál**	**26 713**	**4 423**	**15 297**
A. II.		**Základní kapitál**	**100**	**100**	**100**
A. I.	1.	Základní kapitál	100	100	100
A. III.		**Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku**	**10**	**10**	
A. III.	1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	10	10	
A. IV.		**Výsledek hospodaření minulých let**	**4 313**	**15 187**	**- 1 992**
A. IV.	1.	Nerozdělený zisk minulých let	15 187	15 187	
	2.	Neuhrazená ztráta minulých let	- 10 874	0	- 1 992
A. V.		**Výsledek hospodaření běžného účetního období**	**22 290**	**- 10 874**	**17 189**
B.		**Cizí zdroje**	**41 225**	**39 439**	**36 118**
B. I.		**Rezervy**	**6 041**	**1 330**	**6 186**
	1.	Rezerva na daň z příjmů	5 841		6 186
	2.	Ostatní rezervy	200	1 330	
B. II.		**Dlouhodobé závazky**		**21 254**	**18 584**
	1.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení		21 254	18 584
B. III.		**Krátkodobé závazky**	**35 184**	**16 855**	**11 348**
B. III.	1.	Závazky z obchodních vztahů	15 596	2 901	6 260
	2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	5 404	6 088	
	3.	Závazky k zaměstnancům	1 480	102	2 566
	4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	960		805
	5.	Stát - daňové závazky a dotace	428	26	406
	6.	Krátkodobé přijaté zálohy	770	447	
	7.	Dohadné účty pasivní	10 546	7 291	1 190
	8.	Jiné závazky			121
C.		**Časové rozlišení**	**573**	**1 541**	**147**
C. I.	1.	Výdaje příštích období		1 356	
	2.	Výnosy příštích období	573	185	147

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

Firma: IMF Czech s.r.o.
Identifikační číslo: 46982957
Právní forma: společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání: poskytování a zprostředkování ekonomických služeb
Rozvahový den: 31. prosince 2003
Datum sestavení účetní závěrky: 15. dubna 2004

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období 2003 1	2002 2	2001 3
II.	Výkony	94 407	77 211	81 508
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	94 407	77 211	81 508
B.	Výkonová spotřeba	32 119	35 053	28 326
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	2 353	4 004	1 852
B. 2.	Služby	29 766	31 049	26 474
*	Přidaná hodnota	62 288	42 158	53 182
C.	Osobní náklady	35 489	37 870	24 629
C. 1.	Mzdové náklady	26 516	28 161	19 000
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 761	9 677	5 629
C. 4.	Sociální náklady	212	32	
D.	Daně a poplatky	7	216	130
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 505	5 687	4 922
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	162	114	33
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	162	114	33
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	72	103	42
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	72	103	42
G.	Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	- 5 132	5 016	- 200
IV.	Ostatní provozní výnosy	8 063	820	
H.	Ostatní provozní náklady	4 691	2 692	18
*	Provozní výsledek hospodaření	30 881	8 492	23 674
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		10	
J.	Prodané cenné papíry a podíly		20	
M.	Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	- 180		
X.	Výnosové úroky	106	23	18
N.	Nákladové úroky	348	1 031	1 334
XI.	Ostatní finanční výnosy	155	285	1 846
O.	Ostatní finanční náklady	1 263	766	417
*	Finanční výsledek hospodaření	- 1 370	- 1 499	113
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	7 421		6 597
Q. 1.	- splatná	7 857		6 597
2.	- odložená	- 436		
*	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	22 290	9 991	17 190
XIII.	Mimořádné výnosy		373	
R.	Mimořádné náklady		1 256	1
*	Mimořádný výsledek hospodaření		- 883	- 1
*	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	22 290	10 874	17 189

TMF CZECH, S.R.O.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

	Základní kapitál tis. Kč	Zákonný rezervní fond tis. Kč	Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2001	100	0	- 1 992	- 1 892
Zisk za rok 2001	0	0	17 189	17 189
Zůstatek k 31. prosinci 2001	100	0	15 197	15 297
Povinný příděl do rezervního fondu	0	10	- 10	0
Ztráta za rok 2002	0	0	- 10 874	- 10 874
Zůstatek k 31. prosinci 2002	100	10	4 313	4 423
Zisk za rok 2003	0	0	22 290	22 290
Zůstatek k 31. prosinci 2003	100	10	26 603	26 713

TMF CZECH, S.R.O.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

		2003 tis. Kč	2002 tis. Kč	2001 tis. Kč
	Peněžní toky z provozní činnosti			
	Účetní zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním	**29 711**	**- 9 991**	**23 787**
A.1	Úpravy o nepeněžní operace	- 655	11 704	8 047
A.1.1	Odpisy stálých aktiv	4 505	5 687	4 922
A.1.2	Změna stavu opravných položek	- 5 312	5 010	1 800
A.1.3	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	- 90	- 1	9
A.1.4	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	242	1 008	1 316
A*	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami oběžných prostředků a mimořádnými položkami**	**29 056**	**1 713**	**31 834**
A.2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	26 523	3 173	- 13 426
A.2.1	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	7 685	2 306	- 21 776
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	18 838	813	8 404
A.2.3	Změna stavu zásob	0	54	- 54
A**	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami**	**55 579**	**4 886**	**18 408**
A.3	Úroky vyplacené	- 348	0	0
A.4	Úroky přijaté	0	23	18
A.5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	404	- 8 606	- 1 379
A.6	Mimořádné příjmy a výdaje	0	- 1 256	0
A***	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti**	**55 635**	**- 4 953**	**17 047**

TMF CZECH, S.R.O.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (pokračování)

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

		2003 tis. Kč	2002 tis. Kč	2001 tis. Kč
	Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 7 271	- 4 364	- 8 144
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	162	124	33
B.3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	- 13 370	6 088	0
B***	**Čistý peněžní tok z investiční činnosti**	**- 20 479**	**1 848**	**- 8 111**
	Peněžní toky z finanční činnosti			
C.1	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	- 21 938	1 639	- 4 335
C***	**Čisté peněžní toky z finanční činnosti**	**- 21 938**	**1 639**	**- 4 335**
	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	**13 218**	**- 1 466**	**4 601**
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	**5 654**	**7 120**	**2 519**
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	**18 872**	**5 654**	**7 120**

TMF CZECH, S.R.O.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

TMF Czech, s.r.o. (dále „Společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku dne 24. listopadu 1992 a její sídlo je Klimentská 46, 110 02 Praha 1. Identifikační číslo Společnosti je 46982957. Předmětem podnikání Společnosti je poskytování a zprostředkování ekonomických služeb právnickým a fyzickým osobám formou vedení účetnictví, revize účetnictví, resp. jiného organizačního a ekonomického poradenství.

K 31. prosinci 2003 měla Společnost následující jednatele:

Ingmar Booij	zapsáno 7. ledna 1999
John Thorman	zapsáno 20. prosince 2001

Dne 4. října 2003 bylo zapsáno do Obchodního restříku odvolání jednatelů pana Jána Šeligy a Lubomíra Řepky.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními přepisy platnými v České republice. Účetnictví je vedeno v historických cenách kromě případů popsaných v poznámce Účetní postupy.

V roce 2002 Společnost přijala nové účetní zásady a postupy v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými právními předpisy České republiky platnými od 1. ledna 2002. Dopad těchto nových zásad a postupů je uveden v poznámce 2 (o) Mimořádné položky a změny účetních postupů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách. Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti. Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Software	33 %
Ocenitelná práva	33 %

Nehmotný majetek, pořízený od 1. ledna 2002, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě. Tento nehmotný majetek není veden v operativní evidenci. Veškerý nehmotný majetek pořízený do 31. prosince 2001, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok, bez ohledu na jeho pořizovací cenu je aktivován a odepisován.

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

(c) Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku byly vypočteny metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti. Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Budovy a stavby pořízené	10 - 20 %
Zařízení	33 %
Inventář pořízený	10 - 20 %
Motorová vozidla	33 %

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující 40 000 Kč za rok je aktivováno.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(c) Dlouhodobý hmotný majetek (pokračování)

Hmotný majetek, pořízený od 1. ledna 2002, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 40 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě. Tento hmotný majetek není veden v operativní evidenci. Veškerý hmotný majetek pořízený do 31. prosince 2001, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok, bez ohledu na jeho pořizovací cenu je aktivován a odepisován.

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

(d) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je podnik ovládaný Společností, jehož finanční a provozní procesy Společnost může určovat s cílem získat přínosy z jeho činnosti.

Ve společnosti s podstatným vlivem (přidružená společnost) Společnost vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

Konsolidace podílů v přidružených ani dceřiných společnostech nebyla provedena vzhledem k tomu, že tato účetní závěrka je předkládána pouze za Společnost.

(e) 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 koupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je vytvořena na základě individuálního posouzení.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(f) Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám.

Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě individuálního posouzení bonity dlužníků.

(g) 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.

(h) Přepočet cizích měn

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

Všechna peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách byla přepočtena devizovým kursem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky. Od 1. ledna 2002 jsou všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu pohledávek a závazků účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Před 1. lednem 2002 byly nerealizované kurzové zisky a ztráty vykázány rovněž ve výkazu zisku a ztráty na příslušných kategoriích ostatních finančních výnosů a nákladů. Tímto postupem byl nerealizovaný kurzový zisk k 1. lednu 2002 ve výši 2 163 tis. Kč realizován v předchozích obdobích.

(i) Obrat

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

(j) Leasing

Pořizovací cena majetku, získaného formou finančního a operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku a je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k datu účetní závěrky splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Rezervy

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

(l) Penzijní připojištění

Společnost v současné době neposkytuje svým zaměstnancům žádná penzijní připojištění. K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

(m) Odložená daň

Odložená daň se od 1. ledna 2002 vykazuje u všech dočasných 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 následujících účetních obdobích.

(n) Spřízněné strany

Spřízněnou stranou Společnosti se rozumí:

- podniky, které se Společností tvoří skupinu podniků,
- společníci, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti a podniky, kde tito společníci mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- podniky, které mají společného člena vedení se Společností.

Významné transakce a zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 13.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) Mimořádné položky a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisících s předmětem činnosti Společnosti a dopady změn účetních postupů.

Změny vyplývající z přijetí účetních postupů požadovaných zákonem o účetnictví od 1. ledna 2002 neovlivnily vlastní kapitál a výkaz zisku a ztráty.

Dohadné účty aktivní jsou k 31. prosinci 2003 vykázány v rozvaze jako součást kategorie „Krátkodobé pohledávky". Dohadné účty pasivní jsou k 31. prosinci 2003 vykázány v rozvaze jako součást „Krátkodobých závazků". Srovnatelné údaje byly překlasifikovány do stejné kategorie.

(p) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu 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 podpisu 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.

3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

	1. ledna 2001 tis. Kč	Přírůstky / přeúčtování tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Software	345	285	0	630
Ocenitelná práva	0	1 563	0	1 563
Celkem	345	1 848	0	2 193

	1. ledna 2002 tis. Kč	Přírůstky / přeúčtování tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč
Software	630	879	0	1 509
Ocenitelná práva	1 563	0	0	1 563
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	1 400	0	1 400
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	171	0	171
Celkem	2 193	2 450	0	4 643

	1. ledna 2003 tis. Kč	Přírůstky / přeúčtování tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2003 tis. Kč
Software	1 509	1 190	0	2 699
Ocenitelná práva	1 563	3 655	0	5 218
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1 400	- 404	- 373	623
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	171	2 456	0	2 627
Celkem	4 643	6 897	- 373	11 167

3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Oprávky a opravné položky

	1. ledna 2001 tis. Kč	Odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Tvorba / použití opravných položek tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Software	223	91	0	0	314
Ocenitelná práva	0	521	0	0	521
Celkem	223	612	0	0	835
Zůstatková hodnota	122				1 358

	1. ledna 2002 tis. Kč	Odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Tvorba / použití opravných položek tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč
Software	314	241	0	0	555
Ocenitelná práva	521	1 042	0	0	1 563
Nedokončený nehmotný dlouhodobý majetek	0	0	0	445	445
Celkem	835	1 283	0	445	2 563
Zůstatková hodnota	1 358				2 080

	1. ledna 2003 tis. Kč	Odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Tvorba / použití opravných položek tis. Kč	31. prosince 2003 tis. Kč
Software	555	653	0	0	1 208
Ocenitelná práva	1 563	406	0	0	1 969
Nedokončený nehmotný dlouhodobý majetek	445	0	0	- 445	0
Celkem	2 563	1 059	0	- 445	3 177
Zůstatková hodnota	2 080				7 990

4 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

	1. ledna 2001 tis. Kč	Přírůstky / převody tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Stavby	210	71	0	281
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	11 808	6 224	- 171	17 861
Celkem	12 018	6 295	- 171	18 142

	1. ledna 2002 tis. Kč	Přírůstky / převody tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč
Stavby	281	772	0	1 053
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	17 861	622	- 192	18 291
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	422	0	422
Celkem	18 142	1 816	- 192	19 766

	1. ledna 2003 tis. Kč	Přírůstky / převody tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2003 tis. Kč
Stavby	1 053	73	- 281	845
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	18 291	301	- 909	17 683
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	422	0	- 422	0
Celkem	19 766	374	- 1 612	18 528

4 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Oprávky

	1. ledna 2001 tis. Kč	Odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Tvorba / použití opravných položek tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Stavby	130	55	0	0	185
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	4 105	4 255	- 130	0	8 230
Celkem	4 235	4 310	- 130	0	8 415
Zůstatková hodnota	7 783				9 727

	1. ledna 2002 tis. Kč	Odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Tvorba / použití opravných položek tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč
Stavby	185	62	0	0	247
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	8 230	4 342	- 87	235	12 720
Celkem	8 415	4 404	- 87	235	12 967
Zůstatková hodnota	9 727				6 799

	1. ledna 2003 tis. Kč	Odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	Tvorba / použití opravných položek tis. Kč	31. prosince 2003 tis. Kč
Stavby	247	98	- 248	0	97
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	12 720	3 348	- 872	- 235	14 961
Celkem	12 967	3 446	- 1 120	- 235	15 058
Zůstatková hodnota	6 799				3 470

4 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Společnost pořídila v roce 2003 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 714 tis. Kč (2002: 3 123 tis. Kč, 2001: 0 tis. Kč).

Společnost rovněž používá majetek získaný finančním leasingem, který je však účtován jako dlouhodobý hmotný majetek Společnosti až po skončení doby leasingu.

Leasingové splátky ze současných smluv o finančním leasingu lze analyzovat takto:

	31. prosince 2003 tis. Kč
Splacené splátky	1 767
Splátky splatné do jednoho roku	861
Splátky splatné později než v následujícím roce	137
Celková výše splátek splacených i splatných ze současných smluv	2 765

5 MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem představují investici do kmenových akcií.

	31. prosince 2003		31. prosince 2002		31. prosince 2001	
	Nominální hodnota tis. Kč	Pořizovací cena tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Pořizovací cena tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Pořizovací cena tis. Kč
Marketa Praha s.r.o.	80	80	80	80	100	100
TMF Property s.r.o.	100	100	100	100		-
		180		180		100

6 POHLEDÁVKY

		31. prosince 2003 tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti	8 936	8 574	11 358
	- po splatnosti	4 292	11 562	16 641
		13 228	20 136	27 999
Dohadné účty aktivní		240	0	0
Ostatní pohledávky	- do splatnosti	24 956	14 259	6 682
		38 424	34 395	34 681
Opravné položky na pochybné pohledávky		- 1 298	- 4 800	- 1 800
Čistá hodnota krátkodobých pohledávek		37 126	29 595	32 881

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

6 POHLEDÁVKY (pokračování)

Změny opravné položky k pochybným pohledávkám lze analyzovat takto:

	2003 tis. Kč	2002 tis. Kč	2001 tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	4 800	1 800	2 000
Tvorba opravné položky	960	3 000	0
Použití opravné položky	- 4 462	0	- 200
Konečný zůstatek k 31. prosinci	1 298	4 800	1 800

Dlouhodobé pohledávky představuje odložená daňová pohledávka, která je popsána v poznámce 10.

7 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2003 tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Základní kapitál plně splacený	100	100	100

Společníci:

	31. prosince 2003	31. prosince 2002	31. prosince 2001
TMF Slovak and Czech Holding, B.V.	0 %	0 %	100 %
TMF Holding International B.V.	50 %	50 %	0 %
TMF Holding Eastern Europe B.V.	50 %	50 %	0 %
	100 %	100 %	100 %

Zákonný rezervní fond lze použít výhradně k úhradě ztrát. V souladu s příslušnými ustanoveními společenské smlouvy a obchodního zákoníku Společnost vytváří zákonný rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku ročně, dokud výše tohoto fondu nedosáhne 10 % základního kapitálu.

Ztráta za rok 2002 ve výši 10 874 tis. Kč byla schválena valnou hromadou dne 13. srpna 2003 a byla převedena do neuhrazených ztrát minulých let. Další informace jsou uvedeny v poznámce 17.

8 REZERVY

	Ostatní rezervy tis. Kč	Rezerva na daň z příjmů tis. Kč	Celkem tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2001	0	968	968
Tvorba rezerv	0	6 597	6 597
Použití rezerv	0	- 1 379	- 1 379
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2001	0	6 186	6 186
Tvorba rezerv	1 330	0	1 330
Použití rezerv	0	- 6 186	- 6 186
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2002	1 330	0	1 330
Tvorba rezerv	0	5 841	5 841
Zrušení rezerv	- 1 130	0	- 1 130
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2003	200	5 841	6 041

Výpočet daně z příjmů je uveden v poznámce 10 Daň z příjmů. Rezerva na daň z příjmů představuje rozdíl mezi předpokládanou daní z příjmů za běžný rok a zaplacenými zálohami na daň z příjmů. Daňový náklad je ve výkazu zisku a ztráty vykázán jako daň běžného období.

9 ZÁVAZKY

		31. prosince 2003 tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	- do splatnosti	15 293	2 874	6 179
	- po splatnosti	303	27	81
		15 596	2 901	6 260
Dohadné účty pasivní		10 546	7 291	1 190
Ostatní závazky	- do splatnosti	9 042	6 663	3 898
Krátkodobé závazky celkem		35 184	16 855	11 348
Dlouhodobé závazky	- do splatnosti	0	21 254	18 584
Krátkodobé a dlouhodobé závazky celkem		35 184	38 109	29 932

Závazky z obchodních vztahů ani jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti.

Součástí ostatních závazků k 31. prosinci 2003 je částka 3 416 tis Kč (k 31. prosinci 2002 a 2001: 0 Kč), kterou představuje hotovost klientů uložená na zvláštních bankovních účtech Společnosti.

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

	2003 tis. Kč	2002 tis. Kč	2001 tis. Kč
Splatnou daň	7 857	0	6 597
Odloženou daň	- 436	0	0
Celkem	7 421	0	6 597

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	2003 tis. Kč	2002 tis. Kč	2001 tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	29 711	- 10 874	23 786
Daňově neuznatelné náklady	1 270	7 346	3 261
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	- 282	465	0
Nezdaňované výnosy	- 4 438	0	- 1 382
Odpočet daňové ztráty z minulých let	- 879	0	- 278
Reinvestiční odpočet §34/3	- 37	0	0
Daňový základ	25 345	- 3 063	25 387
Daň z příjmů právnických osob ve výši 31%	7 857	0	7 870
Rozdíl mezi odhadem daně a konečným daňovým přiznáním	0	0	- 1 273
Splatná daň z příjmu zaúčtovaná	7 857	0	6 597

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ (pokračování)

Odložená daňová pohledávka z titulu:

	31. prosince 2003 tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	363	492
Rezervy a opravné položky	73	465
Daňové ztráty minulých let	0	950
Celkem	436	1 907

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2003 ve výši 436 tis. Kč byla vypočtena ve výši 24 - 28% (daňové sazby pro roky 2004 - 2006) z přechodných rozdílů mezi účetními a daňovými zůstatkovými hodnotami s ohledem na uplatnění jednotlivých rozdílů v budoucích letech. Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2002 ve výši 1 907 tis. Kč byla vypočtena sazbou 31% ze základu (daňová sazba pro rok 2003).

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2002 ve výši 1 907 tis. Kč nebyla zaúčtována, protože neexistovala dostatečná jistota, že bude Společnost dosahovat daňové zisky a bude moci tyto pohledávky uplatnit v následujících účetních obdobích.

Společnost měla k 31. prosinci 2002 daňové ztráty ve výši 3 063 tis. Kč, které byly použity v roce 2003.

11 ČLENĚNÍ VÝNOSŮ PODLE ODVĚTVÍ

Výnosy z běžné činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

		2003 tis. Kč	2002 tis. Kč	2001 tis. Kč
Vedení účetnictví a mzdového účetnictví	- Tuzemsko	62 862	48 217	46 313
Manažerské služby	- Tuzemsko	25 182	25 032	29 993
Jiné služby	- Tuzemsko	6 363	2 174	2 476
	- Zahraničí	0	1 788	2 726
Celkem		94 407	77 211	81 508
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		162	114	33
Ostatní provozní výnosy	- Tuzemsko	5 926	820	0
	- Zahraničí	2 137	-	0
Výnosy celkem		102 632	78 145	81 541

12 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

Počet zaměstnanců	2003	2002	2001
Průměrný počet členů vedení	4	4	2
Průměrný počet zaměstnanců	55	68	51
Celkem	59	72	53

Vedení Společnosti zahrnuje jednatele v pracovním poměru a ředitele oddělení, kteří jsou jemu přímo podřízeni.

	Vedení tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
2003			
Mzdové náklady	4 913	21 603	26 516
Náklady na sociální zabezpečení	1 260	7 501	8 761
Ostatní sociální náklady	0	212	212
	6 173	29 316	35 489
2002			
Mzdové náklady	4 716	23 445	28 161
Náklady na sociální zabezpečení	976	8 701	9 677
Ostatní sociální náklady	0	32	32
	5 692	32 178	37 870
2001			
Mzdové náklady	2 537	16 463	19 000
Náklady na sociální zabezpečení	192	5 437	5 629
	2 729	21 900	24 629

Vedoucím pracovníkům a jednatelům Společnosti byly k 31. prosinci 2003 k dispozici služební vozidla v souhrnné pořizovací ceně 662 tis. Kč.

Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2003, 2002 a 2001 společníkům, členům statutárních orgánů a řídícím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění jak v peněžní, tak v naturální formě.

13 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

	2003 tis. Kč	2002 tis. Kč	2001 tis. Kč
Nakoupený materiál a zboží	0	656	0
Poplatky placené za řízení Společnosti	5 491	5 474	3 471
Úroky placené	348	1 030	1 334
Ostatní služby	0	3 967	0
Celkem náklady	5 839	11 127	4 805
Úroky výnosové	106	0	0
Přefakturace nákladů spřízněným stranám	2 137	1 832	2 726
Celkem výnosy	2 243	1 832	2 726

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

	31. prosince 2003 tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů	512	3 077	2 937
Půjčky poskytnuté *	23 313	9 943	5 979
Pohledávky celkem	23 825	13 020	8 916
Závazky z obchodních vztahů	5 182	0	4 112
Dohadné účty pasivní	0	5 710	0
Půjčky přijaté **	5 404	27 342	18 584
Závazky celkem	10 586	33 052	22 696

* Zahrnuté v řádku „Pohledávky - ovládající a řídící osoba" a „Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení"

** Zahrnuté v řádku „Závazky - ovládající a řídící osoba"

14 VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmů:

	31. prosince 2003 tis. Kč	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Splatné do 1 roku	11 079	11 592	5 434
Splatné v období 1 – 5 let	44 316	46 368	0
Splatné v období delším než 5 let	48 009	57 960	0
	103 404	115 920	5 434

Společnost neposkytla žádné další významné investiční přísliby k 31. prosinci 2003.

15 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2003, kromě těch, ke kterým byla vytvořena rezerva.

16 MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Společnost v roce 2003 neúčtovala o mimořádných nákladech a výnosech. Nejvýznamnější položkou mimořádných nákladů za rok 2002, které činily 1 256 tis. Kč, je rozdíl z odhadu daně z příjmu za rok 2001.

17 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 23. ledna 2004 byla celá ztráta za rok 2002 ve výši 10 874 tis. Kč uhrazena z nerozdělených zisků minulých let a 4 314 tis. Kč bylo vyplaceno jako podíly na zisku. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2003.

Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla jednateli schválena k předložení valné hromadě.

15. dubna 2004

Ingmar Booij
Jednatel

Markéta Stránská
Účetní