

# **DENSO**

## Crafting the Core

**DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ZA OBDOBÍ OD 1. 4. 2017 DO 31. 3. 2018**

DENSO slogan  
**Bezpečnost je u nás na prvním místě.**

## Obsah

4	Představení DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
5	Komentář prezidenta
6	Výrobky a zákazníci DMCZ
7	Vztah k životnímu prostředí
10	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana
12	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje
12	Organizační složky společnosti v zahraničí, nabytí vlastních podílů/akcií
13	Lidské zdroje
15	Zpráva nezávislého auditora
18	Účetní závěrka společnosti
25	Příloha účetní závěrky společnosti
53	Zpráva o vztazích
64	Události po rozvahovém dni

## Představení DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (dále jen společnost) se nachází v liberecké Průmyslové zóně – Jih, je dceřinou firmou společnosti Denso International Europe B.V. a Denso Europe B.V. a je součástí japonské nadnárodní skupiny DENSO CORPORATION.

DENSO CORPORATION sídlí v japonském městě Kariya, v prefektuře Aichi. Od svého založení v roce 1949 rozšířilo svůj vliv především díky průkopnickému výzkumu a vynikající kvalitou svých výrobků. Je předním světovým dodavatelem moderních technologií, systémů a jejich součástí. V oborech klimatizace, řídících systémů motorů, elektroniky, kontroly řízení a bezpečnosti silničních vozidel, stejně jako v oborech informatiky a komunikace spolupracuje DENSO s hlavními výrobci automobilů po celém světě. Své patentově chráněné technologie a poznatky v odvětví průmyslových systémů a klimatizace využívá DENSO i mimo automobilový průmysl.

Konsolidované tržby za hospodářský rok 2017 činily 4 527,1 mld. jenů a čistý zisk 273,9 mld. jenů.

Tento zprávou prezentovaná společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. prošla po svém založení v roce 2001 obdobím výstavby výrobního závodu v celkové investici téměř 3 mld. Kč. Po dokončení stavby na podzim roku 2003 následovalo půlroční období instalace technologií, startu a ladění výrobních procesů. Slavnostní otevření 17.5.2004 zahájilo rozjezd jednotlivých výrobních projektů a od konce roku 2005 již jede výroba na plný výkon. Hlavním výrobním programem společnosti je výroba klimatizačních jednotek pro osobní automobily a jejich příslušenství (topná tělesa, kondenzátory a chladiče).

Zákazníky společnosti jsou přední světové automobilky – VW, BMW, AUDI, DAIMLER, SUZUKI, ŠKODA AUTO, TOYOTA a další. V současnosti má firma přes 2 tisíce zaměstnanců.



## Komentář prezidenta

Hospodářský rok 2017 se nesl především v duchu zvyšování objemu výroby. Díky rozjezdu nových projektů i vyšší poptávce po stávajících výrobcích jsme dosáhli hodnoty obchodního obratu 12,6 mld. Kč. Prodej probíhal podle plánu, přesto se nám nepodařilo dosáhnout stanovených cílů v oblasti zisku. Důvodem byly vnější okolnosti, zejména směnný kurz.

Investice, které byly pro FY2017 plánované, byly obdobné jako v roce minulém (více než 800 mil. Kč). Spadají sem nejen záležitosti týkající se rozšíření závodu, ale i nových produktů, nárůstu objemu výroby a zlepšování DMCZ prostředí (renovace kantýny, ...).

Další expanze závodu byla zahájena v dubnu 2017 s dokončením v dubnu 2018. Důvod pro novou přístavbu je navýšení výroby Heater Coru, která s sebou obnáší instalaci druhé Heater Corové linky tak, abychom sjednotili a využili část výrobní haly pro linky tepelných výměníků. Kromě technických záležitostí přibyde např. nová odpočinková zóna a rozšíří se šatny. Celková rozloha přistavěné plochy měří 6 400 m<sup>2</sup> a obnášela investici 170 mil. Kč. V roce 2017 začala také výstavba 150 nových parkovacích míst a odstavné plochy pro autobusy v celkové výši investice 15 mil. Kč, které budou v užívání od jara 2018.

Celý fiskální rok 2017 byla na první místo kladena BEZPEČNOST a zvyšování povědomí zaměstnanců o její důležitosti. Na začátku září jsme oslavili Safety Week, tedy týden připomínání, proč je podstatné být ostražití. U příležitosti jeho zahájení jsme na stožaru v našem areálu namísto japonské vlníky vztyčili SAFETY & HEALTH FLAG, kterou poznáte podle zeleného kříže, uvnitř bílého, který leží na zeleném poli. Nejdůležitější safety téma jsme pak shrnuli ve speciálním vydání interního časopisu.

Cílem všech BOZP aktivit byla prevence závažných úrazů. Prevence, neboli opatření, která mají předcházet nezádoucím jevům, byla rovněž cílem naší nejvýznamnější aktivity pro uplynulý rok, a to zavedení ochranných brýlí pro zaměstnance výroby DMCZ, návštěvy a externí dodavatele procházející výrobou.

Ve fiskálním roce 2017 proběhl dozorový audit systémů řízení kvality dle ISO/TS 16949:2009, audit bezpečnosti a ochrany zdraví při práci dle OHSAS 18001:2007, audit ochrany životního prostředí dle EN ISO 14001:2004 a certifikační audit dle EN ISO 50001:2011.

Úspěšnost roku stvrzují také ocenění, která v jeho průběhu získali naši zaměstnanci. Zástupci Fordu odměnili čtyřletou snahu a úsilí celého projektového týmu oceněním Q1, v rámci kterého nám naleží certifikát a status "Preferovaný dodavatel".

V anglickém Telfordu proběhl 22. ročník evropského kola Kroužků kvality (QCC), kde dva

vyslané kroužky našich zaměstnanců obsadily třetí a šesté místo.

Během roku jsme úzce komunikovali s představiteli kraje, kde hlavním tématem diskuzí bylo vybudování třetí přístupové cesty do Průmyslové zóny.

Pokračovali jsme v užší spolupráci se zástupci Svazu průmyslu a dopravy ČR, od kterých jsme přijali pozvání na jimi pořádané veletrhy pomáhající žákům základních škol v regionu s výběrem povolání.

Zúčastnili jsme se několika regionálních pracovních veletrhů a zviditelňovali se na místních školách s cílem uplatnit budoucí absolventy a nabídnout konkrétní zajímavá téma pro praktické části jejich studií.

V rámci společenské odpovědnosti jsme se jednak věnovali svým tradičním aktivitám v sociální i environmentální oblasti, kde jsme finančně podpořili naše dlouhodobé partnery, jednak jsme pokračovali v cílené podpoře aktivit našich zaměstnanců, kteří mohou žádat o sponsoring organizací a událostí, ve kterých jsou sami aktivně zainteresováni.

Z důvodu nelehké personální situace na trhu práce a abnormálně nízké nezaměstnanosti jsme se intenzivně věnovali stabilizačnímu programu zaměstnanců, ve kterém jsme v první fázi využili informace z průzkumu spokojenosti, abychom okamžitými i plánovanými aktivitami reagovali na potřebu úpravy pracovního prostředí, benefitů, odměňování a budování firemní kultury.

Ve fiskálním roce 2018 budeme čelit především proměně prostředí automobilového průmyslu související s nástupem elektrických vozů. Můžeme dokonce říct, že je to změna, která se odehrává jednou za sto let. Abychom v takovém prostředí obstáli, chtěl bych urychlit a co nejrychleji dokončit probíhající projekt Dantotsu závodu.

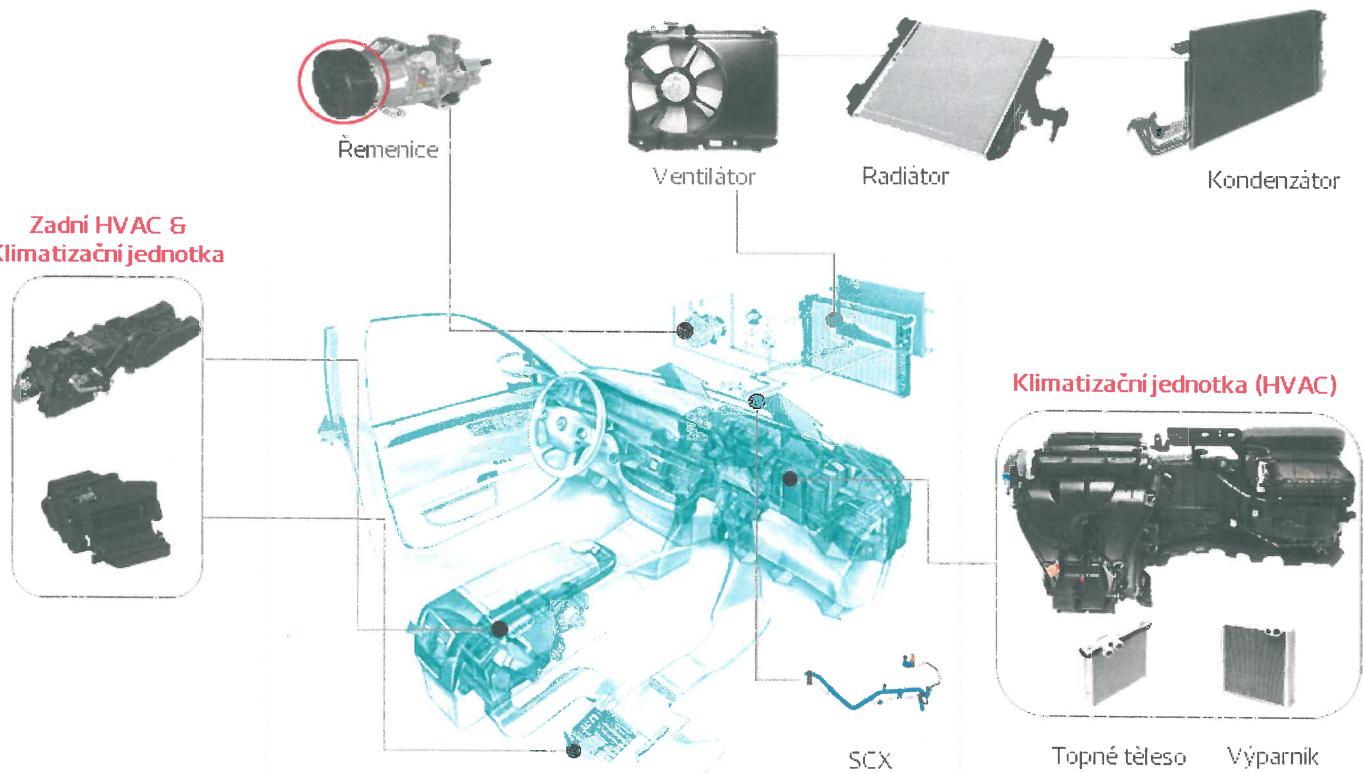
Tím největším cílem je pro nás budování konkurenčeschopné firmy DMCZ ve spojení s DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o. (ASCZ). Společnost ASCZ se stala dceřinou společnosti DMCZ v září 2017. K úplnému propojení společností dochází k 1. 4. 2018 na základě projektu fúze sloučením. Společnost ASCZ k tomuto datu zanikne. Toto propojení umožní snížení provozních nákladů, ale zejména zvýšení provozuschopnosti a efektivity řízení.

Naší dlouhodobou vizí nadále zůstává stát se se zapojením všech našich zaměstnanců excelentní společností. Na příští fiskální rok jsme si stanovili cíle s ohledem na výsledky minulého období. K hlavním úkolům patří zlepšování v oblasti bezpečnosti, kvality, produktivity, řízení lidí a ziskovosti.

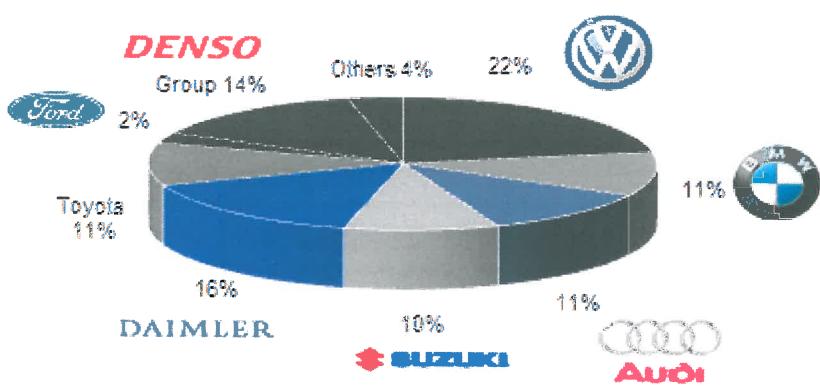
Shinichiro Yamaji [šiničiró jamadži]  
prezident společnosti



## Výrobky a zákazníci společnosti



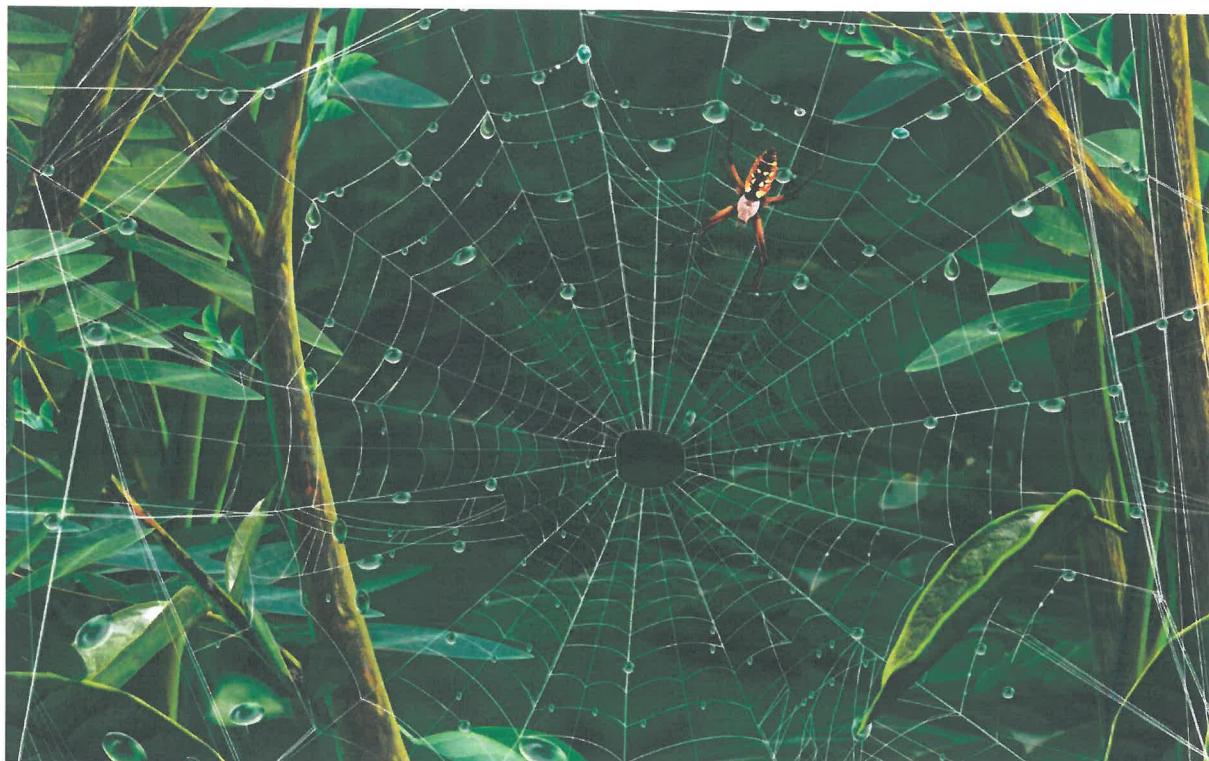
## Zákazníci DMCZ v roce 2017



2017 turnover by customer

## Vztah k životnímu prostředí

Jednou z priorit společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (dále jen DMCZ) je zodpovědný přístup k životnímu prostředí a jeho ochrana. Samozřejmostí je plnění právních požadavků v této oblasti, které se vztahují k našim výrobním činnostem a výrobkům. Nad rámec těchto požadavků se DMCZ snaží přispět ke zlepšování životního prostředí i mimo areál společnosti, a proto se zapojilo do veřejně prospěšných aktivit jako je např. výsadba stromů ve spolupráci s obecně prospěšnou společností Suchopýr o.p.s.



Vliv společnosti na životní prostředí byl v uplynulém fiskálním roce v jednotlivých oblastech následující:

### Spotřeba zdrojů a surovin

Nedílnou součástí všech výrobních činností je spotřeba přírodních zdrojů a surovin. Tento environmentální aspekt není významný pouze z hlediska dopadu na životní prostředí, ale má i významný vliv na náklady společnosti.

V oblasti spotřeby přímých a nepřímých surovin jsme ve fiskálním roce 2017 pokračovali prosazováním principů 3R+R, tedy reduce = omezit spotřebu, reuse = znova využít, recycle = zrecyklovat a respect = respektovat životní prostředí, v japonštině jsou tyto principy jednoduše pojmenovány slůvkem „mottainai“. Díky těmto principům se nám podařilo ušetřit téměř 3 miliony korun.

## Odpadové hospodářství

Jedním z nejvýznamnějších vlivů na životní prostředí, který vyplývá z činnosti DMCZ, je vznik odpadů.

Strategii společnosti z hlediska nakládání s odpady je v první řadě předcházet jejich vzniku (např. efektivním využíváním zdrojů a vstupních surovin), snižovat jejich objem a upřednostňovat jejich materiálové nebo energetické využití před ukládáním na skládky.

Ve fiskálním roce 2017 jsme vyprodukovali 330 kg odpadu/výrobní jednotku (production amount)\*. Tento růst oproti fiskálnímu roku 2017 způsoben zejména zvýšením produkce a příchodem nových výrobních linek.

Ve fiskálním roce 2017 bylo uloženo přímo na skládku pouze 0,06% odpadů. Z dalších způsobů zpracování vyprodukovaných odpadů představovalo 55% materiálové využití (např. železné kovy, neželezné kovy, plasty, PET lahve, papír, odpadní oleje), 31% úprava odpadů a jejich další využití (např. kaly z neutralizační stanice) a 14% energetické využití odpadů.

## Ochrana ovzduší

Ve společnosti se nachází stacionární zdroje znečišťování ovzduší vyjmenované v zákoně o ovzduší. Jedná se o zdroje spalovací, využívané především k vytápění provozů a přípravě teplé užitkové vody a o zdroje technologické, například povrchové úpravy kovů, odmašťovací a pájecí pece nebo prášková lakovna.

Jednotlivé zdroje znečišťování ovzduší i zařízení k omezování emisí znečišťujících látek jsou provozována a udržována podle provozních podmínek a podmínek stanovených v jednotlivých povoleních a právních požadavcích.

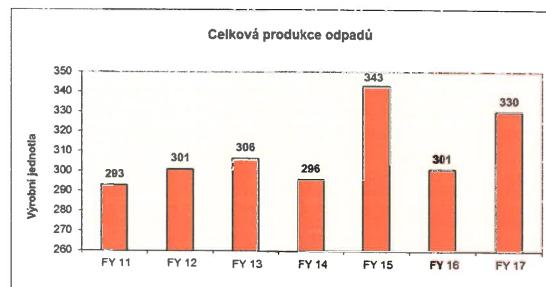
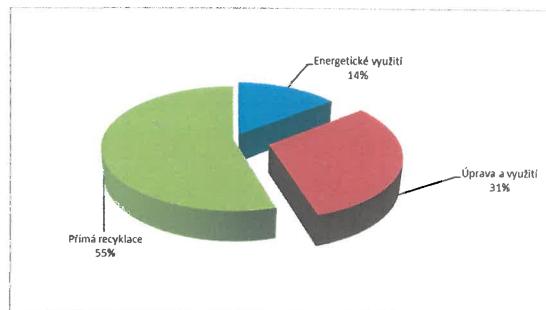
V souladu se zákonnými požadavky byla během fiskálního roku 2017 provedena autorizovaná měření emisí, která jsou doložena protokoly o měření emisí. Výsledky těchto měření jednoznačně prokazují, že jsou stanovené emisní limity dodržovány.

K ochraně ovzduší nepřímo přispívá rovněž cíl společnosti snižovat spotřebu energií, který je sledován systémem energetického managementu.

## Spotřeba energie a její řízení

Spotřeba energie je dlouhodobě monitorována a snižována zaváděním technických a organizačních opatření nebo systémů. Výsledkem je její snížení ve fiskálním roce 2017 a to o 0,594 MWh/rok, což činí v přepočtu 307 t CO<sub>2</sub> emisních plynů. Abychom si ověřili, že jsou naše postupy a systém efektivní, dostali jsme komplexnějšího ze dvou legislativních požadavků a obdrželi certifikát ISO5001.

### Využití odpadů za FY17



\*výrobní jednotka / production amount – množství vyrobených produktů v hodnotě 1 mil. Kč.



## Ochrana vod

Uvědomujeme si, že voda je velmi důležitou podmírkou života na naší planetě, a proto se snažíme o její racionální využívání a vracení do koloběhu s minimálním zatížením pro životní prostředí, proto je věnována zvláštní pozornost i vypouštěním odpadním vodám.

Technologické odpadní vody před vypouštěním do veřejné kanalizace předčišťujeme na neutralizační stanici. Na dešťové kanalizaci jsou nainstalovány odlučovače lehkých kapalin, které zachycují případné úkapy pohonného hmot a olejů z dopravních prostředků a v souladu s požadavky na ochranu vodních toků máme také retenční nádrž pro případné přívalové deště a na prevenci před povodněmi.

## DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

V souladu s požadavky vodoprávních rozhodnutí jsou na jednotlivých zařízeních pravidelně odebírány vzorky vod, které jsou podrobeny rozboru v akreditované laboratoři. Výsledky těchto měření jednoznačně prokazují plnění stanovených limitů.

## Chemické látky a chemické směsi

Ve společnosti se používají chemické látky a chemické směsi, z nichž některé jsou klasifikovány jako nebezpečné. S těmito chemikáliemi je nakládáno v souladu s právními požadavky na ochranu životního prostředí a ochranu veřejného zdraví včetně bezpečnosti práce.

Závěrem můžeme konstatovat, že v žádné z oblastí ochrany životního prostředí nebyla zaznamenána žádná ekologická havárie a jednání společnosti je v souladu s právními požadavky.



## Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana

Oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (BOZP), včetně požární ochrany, patří mezi prioritní oblasti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

DMCZ zlepšuje oblast BOZP nad rámec právních a ostatních předpisů udržováním systému řízení BOZP dle ČSN OHSAS\* 18 001. Systém prošel kontrolním auditem v září 2017.

\*OHSAS = Occupational Health and Safety Assessment Series

### Ve fiskálním roce 2017 jsme se zaměřili na zlepšování následujících oblastí:

- Aktualizace kategorizace prací včetně rozsáhlých autorizovaných měření,
- důslednější bezpečnostní kontroly našich dodavatelů – vyškolení osob, které dodavatele kontrolují,
- analýza zatěže hlukem ve vyrobním prostoru a zlepšení situace,
- ergonomické úpravy pracovišť s cílem snížit zátěž pod hygienické limity
- snížení rizik při provozu vysokozdvížných vozíků – oddělení chodců od vysokozdvížných vozíků.



## Úroveň úrazovosti v DMCZ

DMCZ rozlišuje 3 úrovně pracovních úrazů:

1. úrazy s pracovní neschopností
2. úrazy s lékařským ošetřením bez pracovní neschopnosti
3. drobné úrazy (bez pracovní neschopnosti, bez lékařského ošetření).

Výsledky jsou následující:

Celkem jsme zaznamenali 94 pracovních úrazů, z toho:

- 4 úrazů s pracovní neschopností
- 17 úrazů s lékařským ošetřením,
- 73 drobných úrazů.

Ve fiskálním roce 2017 došlo ke snížení celkového počtu úrazů v porovnání s fiskálními roky 2016 a 2015. Nejvíce se snížil počet úrazů z pracovní neschopnosti, oproti fiskálnímu roku 2016 o 11 úrazů.

Rozborem úrazovosti podle činností bylo zjištěno, že úrazy vznikají převážně při rutinní práci na montážních linkách, ale 18 % se stalo při manipulacích s materiálem. Nejčastější přičinou bylo nedodržení základních bezpečnostních pravidel zaměstnanci a neopatrnost.

Systém nastavených pravidel v oblasti BOZP je pravidelně ověřován v rámci prověrek prováděných v souladu s platnou legislativou. Tyto kontroly byly doplněny tematickými kontrolami a interními auditami. Stav úrovně bezpečnosti práce ověřila v rámci státního zdravotního dozoru na vybraných pracovištích i Krajská hygienická stanice. Během těchto kontrol nebyly shledány žádné nedostatky.

V průběhu roku probíhaly různé kampaně za účelem zvýšení povědomí zaměstnanců o bezpečné práci, např. kampaň „Týden bezpečnosti“, při kterém byli zaměstnancům připomínány základní pravidla a mohli se zapojit i do připravených soutěží s tématy bezpečnosti na pracovišti.

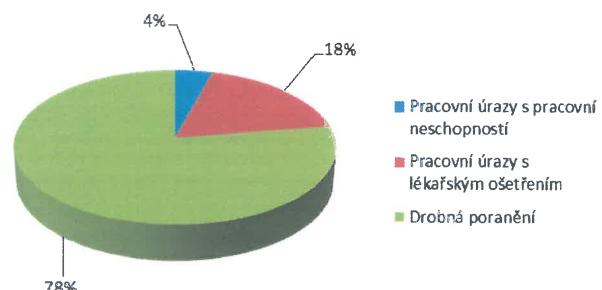
Pro předcházení vzniku nemoci z povolání, spolupracujeme na zlepšení ergonomie na stávajících zařízeních a pracovištích s firmou Premedis s.r.o. Stejnou pozornost věnujeme zařízením budoucím, kdy se již v průběhu designerského návrhu berou v úvahu ergonomická rizika. Dále se zaměřujeme na snížení zatěže hlukem, ve fiskálním roce 2017 byl podrobně analyzován výrobní prostor a v současné době probíhá instalace odhlucňovacích panelů. Cílem těchto aktivit je eliminovat rizika, zlepšit kvalitu a produktivitu na vybraných montážních linkách.

## Požární ochrana

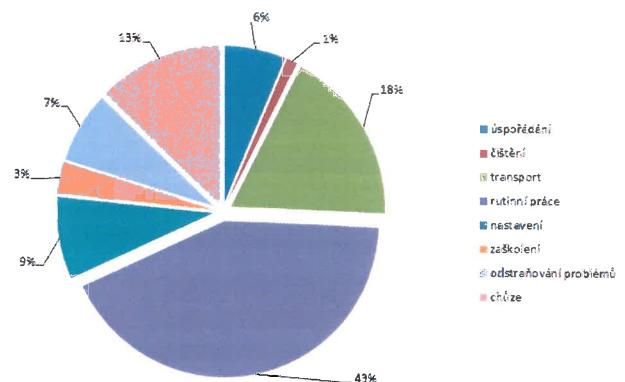
V květnu 2017 byl proveden nácvik evakuace všech zaměstnanců za účelem minimalizace poškození zdraví zaměstnanců v případě vzniku nebezpečných událostí. Dále jsme pracovali na zlepšení organizace evakuace po technické stránce, např. označení shromaždišť, pořízení termoizolačních folií pro zaměstnance v případě nepříznivého počasí.

Během roku byla také aktualizována dokumentace požární ochrany v souvislosti se západní expanzí II.

Pracovní úrazy dle závažnosti:



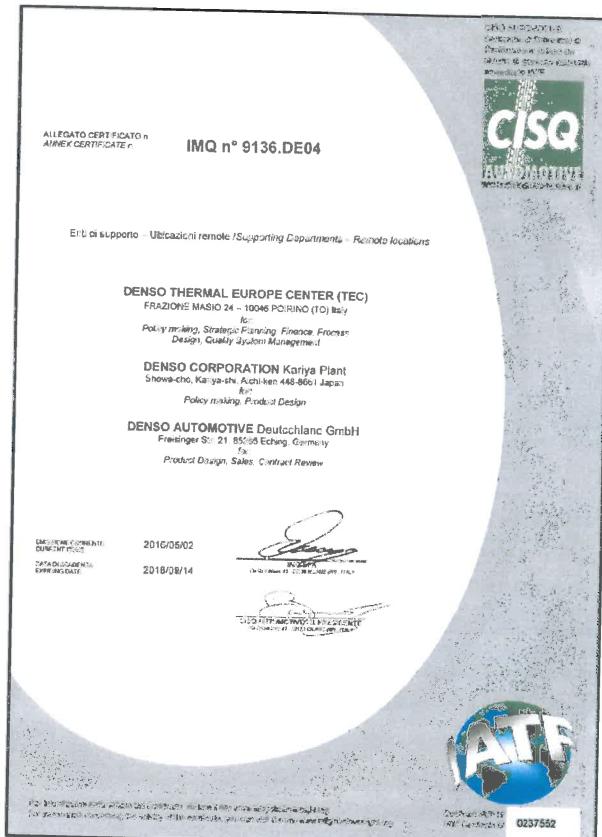
Pracovní úrazy dle typu činností:



## Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Ve fiskálním roce 2017 jsme pracovali na vývoji klimatizačních jednotek pro Bentley Flying Spur, Moia Pluto Booster a na novém kondenzátoru pro VW Crafter. Ve spolupráci s japonským vývojovým centrem Densa jsme se podíleli na přípravě konstrukce klimatizačních systémů budoucí generace Toyoty Yaris a Auris.

Do sériové výroby jsme zaváděli Ford Focus a Daimler Sprinter. Speciálním bodem byly konstrukční a administrativní práce spojené s integrací firmy ASCZ (Hose & Pipe Factory) do DMCZ.



## Organizační složky společnosti v zahraničí, nabytí vlastních podílů/akcií

Společnost nemá žádnou organizační pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí. Společnost nenabyla vlastní podíly/akcie.

## Lidské zdroje

### Rozvoj a vzdělávání

Během fiskálního roku 2017 jsme se primárně snažili zajistit vzdělávací požadavky na trénink nově nastupujících operátorů. Pro zintenzivnění výcviku nových vedoucích zaměstnanců jsme přistoupili k žádosti o spolufinancování v rámci operačního programu Zaměstnanost. Tento program nám v následujícím období kro mě mistrů a supervizorů umožní proškolit na tvrdé dovednosti naše seřizovače z oddělení vstřikolisů a dále rekvalifikovat vybrané zaměstnance na obsluhu CNC center.

### Nábor a retence

Fiskální rok 2017 se z hlediska náboru od roku předešlého nelišil. Nadále jsme se potýkali s nedostatkem lidí ve výrobě, proto jsme kromě lokálního náboru otevřeli nábor i pro kanidáty mimo EU, a to Srbsko a Ukrajinu. Pokračovali jsme v náboru technických pozic, které jsme obsazovali jak zkušenými odborníky, tak i absolventy středních a vysokých škol. Pracovali jsme na novém konceptu odměňování pracovních pozic ve výrobě, kde jsme chtěli zohlednit především obtížnost pracovních pozic a přínos jednotlivých zaměstnanců, a to se podařilo.

### Společenská odpovědnost

V rámci společenské odpovědnosti jsme se věnovali svým tradičním aktivitám v sociální, environmentální i kulturní oblasti, kde jsme finančně podpořili naše dlouhodobé partnery:

- Sluníčko
- Suchopýr
- Technické muzeum Liberec
- Naivní divadlo Liberec
- Movember
- Mladá Praha
- Slovan Liberec
- Bílí Tygři Liberec
- ZOO Liberec
- Dušan Kožíšek
- MK Show

Dále jsme pokračovali v podpoře aktivit našich zaměstnanců, kteří žádají o finanční dotaci organizací a událostí, ve kterých jsou sami aktivně zainteresovaní, a udělali tak radost spolkům, organizacím a aktivním skupinám:

- LICARD MODEL CLUB LIBEREC, z.s.
- Šachový turnaj pro dospělé a mládež
- 3. florbalový turnaj Frýgames 2017
- Pořádání letecko-modelářské soutěže
- 3. ročník dětského odpoledne
- Nákup lodě na vodácké aktivity
- TJ Tatran Bílý Kostel
- Dětský pionýrský tábor
- TK Cvikov

- MKS Granica Bogatynia
- SVČ Narnie - keramický klub
- Sokol Ruprechtice
- Sokol Rádlo
- Zakoupení zdravotní postele pro manželku s tělesným postižením
- Basketbalový turnaj na TUL
- Downhill – sólový závodník
- Ples pro tělesně postižené



Naše pomoc se však nenesla pouze v duchu finanční podpory, ale aktivně do ní byli zapojeni také naši zaměstnanci. Na podzim proběhlo tradiční sázení stromků. Tentokrát jsme společnými silami v okolí Oldřichova v Hájích vrátili do volné krajiny její původní porost - 125 tisů a jedliček.



Dále jsme pokračovali v realizaci nápadu našich zaměstnanců. Tým operátorů linky MQB HVAC přišel s myšlenkou sběru plastových víček, velikostí i tvarem podobných těm, co známe z PET lahviček, která se díky změně designu jednoho z našich výrobků stala pro nás dál již nepoužitelným odpadem. Materiál tétoho víček je však dále recyklovatelný. Jeho sběrem jsme mohli přispět tříletému Ondrovi z Frýdlantu, který se narodil s ochrnutím poloviny těla. Za 1kg víček jeho rodiče získají 8Kč, které jim pomohou zaplatit léčebné výdaje a pomůcky.



## Akce pro zaměstnance

V létě jsme naše zaměstnance společně s jejich rodinnými příslušníky pozvali na rodinný den (Family day), který se nesl v tématu „DNESO – Říše divů“. Zábavné odpoledne v areálu DMCZ, v rámci kterého mohli návštěvníci mj. nahlédnout do našeho výrobního prostoru, si nenechalo ujít na 2 000 lidí.



Na závěr kalendářního roku poděkoval prezent společnosti zaměstnancům na vánočním večírku v Domě kultury, na který přijalo pozvání více než 900 lidí.



## Zpráva nezávislého auditora

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro společníky společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

Se sídlem: Heyrovského 476, Liberec XXIII-Doubí, 463 12 Liberec

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. březnu 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tokích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. k 31. březnu 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisami.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisům je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromázdili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídají jednatelé společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nejistili.

#### Odpovědnost jednatelů společnosti za účetní závěrku

Jednatelé společnosti odpovídají za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky jsou jednatelé společnosti povinni posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy jednatelé plánují zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Deloitte Audit s.r.o.  
Nile House  
Karolinská 654/2  
186 00 Praha 8 - Karlín  
Česká republika

Tel: +420 246 042 500  
Fax: +420 246 042 555  
DeloitteCZ@deloitteCE.com  
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČO: 49620592  
DIČ: CZ49620592

### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnut a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnut auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenosť provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatelé společnosti uvedli v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky jednateli a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat jednatele mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 4. června 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Ladislav Šauer  
evidenční číslo 2261

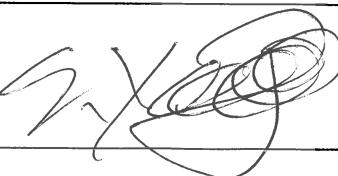


## Účetní závěrka společnosti

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. BŘEZNU 2018**

Název společnosti: **DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.**  
Sídlo: **Heyrovského 476, Liberec XXIII-Doubí, 463 12 Liberec**  
Právní forma: **společnost s ručením omezeným**  
IČO: **254 32 338**

**Součásti účetní závěrky:****Rozvaha****Výkaz zisku a ztráty****Přehled o změnách vlastního kapitálu****Přehled o peněžních tocích****Příloha****Účetní závěrka byla sestavena dne 4. června 2018.**

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Shinichiro Yamaji	

**ROZVÁHA**  
v plném rozsahu

k datu  
31.03.2018  
(v tisících Kč)

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 254 32 338

Heyrovského 476  
Liberec XXIII-Doubí  
463 12 Liberec

		31.03.2018		31.03.2017	
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	12 902 924	5 002 760	7 900 164	7 334 149
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	9 089 407	4 897 272	4 192 135	3 806 905
<b>B.I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	134 207	123 744	10 463	9 372
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	45 834	45 825	9	1 153
B.I.2.	Ocenitelná práva	85 845	77 919	7 926	7 684
B.I.2.1.	Software	85 436	77 510	7 926	7 684
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	409	409		
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 528		2 528	535
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 528		2 528	535
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	8 955 199	4 773 527	4 181 672	3 797 533
B.II.1.	Pozemky a stavby	1 542 174	375 219	1 166 955	1 167 198
B.II.1.1.	Pozemky	100 762		100 762	100 762
B.II.1.2.	Stavby	1 441 412	375 219	1 066 193	1 066 436
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	6 727 944	4 398 308	2 329 636	1 863 875
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	685 081		685 081	766 460
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	122 353		122 353	148 399
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	562 728		562 728	618 061
<b>B.III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	1	1	1	1
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	1		1	
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	3 271 492	105 488	3 166 004	2 970 084
<b>C.I.</b>	<b>Zásoby</b>	1 513 309	91 716	1 421 593	1 321 234
C.I.1.	Materiál	674 116	26 172	647 944	615 433
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	149 166	10 221	138 945	94 339
C.I.3.	Výrobky a zboží	550 315	54 509	495 806	466 846
C.I.3.1.	Výrobky	112 871	20 088	92 783	132 520
C.I.3.2.	Zboží	437 444	34 421	403 023	334 326
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	139 712	814	138 898	144 616
<b>C.II.</b>	<b>Pohledávky</b>	1 746 451	13 772	1 732 679	1 640 746
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	1 746 451	13 772	1 732 679	1 640 746
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 216 594	13 772	1 202 822	1 211 558
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	529 857		529 857	429 188
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	110 786		110 786	83 149
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	10 890		10 890	10 442
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	272 693		272 693	324 687
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	135 488		135 488	10 910
<b>C.IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	11 732		11 732	8 104
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	437		437	743
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	11 295		11 295	7 361
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	542 025		542 025	557 160
D.1.	Náklady příštích období	214 260		214 260	229 056
D.2.	Komplexní náklady příštích období	327 765		327 765	328 104

		31.03.2018	31.03.2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>7 900 164</b>	<b>7 334 149</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>3 348 816</b>	<b>2 880 541</b>
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>3 373 800</i>	<i>3 373 800</i>
<i>A.I.1.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>3 373 800</i>	<i>3 373 800</i>
<i>A.II.</i>	<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	<i>94 730</i>	<i>94 730</i>
<i>A.II.2.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	<i>94 730</i>	<i>94 730</i>
<i>A.II.2.1.</i>	<i>Ostatní kapitálové fondy</i>	<i>94 730</i>	<i>94 730</i>
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	<i>65 909</i>	<i>65 909</i>
<i>A.III.1.</i>	<i>Ostatní rezervní fondy</i>	<i>65 909</i>	<i>65 909</i>
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	<i>-653 898</i>	<i>-1 330 604</i>
<i>A.IV.1.</i>	<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>	<i>6 360</i>	<i>6 360</i>
<i>A.IV.2.</i>	<i>Neuhrazená ztráta minulých let (-)</i>	<i>-660 258</i>	<i>-1 336 964</i>
<i>A.V.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</i>	<i>468 275</i>	<i>676 706</i>
<b>B.+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>4 511 881</b>	<b>4 420 356</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>381 392</b>	<b>428 720</b>
<i>B.II.</i>	<i>Rezerva na daň z příjmů</i>	<i></i>	<i>82 543</i>
<i>B.IV.</i>	<i>Ostatní rezervy</i>	<i>381 392</i>	<i>346 177</i>
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>4 130 489</b>	<b>3 991 636</b>
<i>C.I.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>390 726</i>	<i>395 753</i>
<i>C.I.4.</i>	<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	<i>6 925</i>	<i>6 925</i>
<i>C.I.6.</i>	<i>Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba</i>	<i>274 644</i>	<i>297 330</i>
<i>C.I.8.</i>	<i>Odložený daňový závazek</i>	<i>109 157</i>	<i>91 498</i>
<i>C.II.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>3 739 763</i>	<i>3 595 883</i>
<i>C.II.4.</i>	<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	<i>778 232</i>	<i>986 161</i>
<i>C.II.6.</i>	<i>Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba</i>	<i>1 560 703</i>	<i>1 326 464</i>
<i>C.II.8.</i>	<i>Závazky ostatní</i>	<i>1 400 828</i>	<i>1 283 258</i>
<i>C.II.8.3.</i>	<i>Závazky k zaměstnancům</i>	<i>70 048</i>	<i>51 474</i>
<i>C.II.8.4.</i>	<i>Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	<i>41 170</i>	<i>30 742</i>
<i>C.II.8.5.</i>	<i>Stát - daňové závazky a dotace</i>	<i>8 638</i>	<i>5 287</i>
<i>C.II.8.6.</i>	<i>Dohadné účty pasivní</i>	<i>1 270 899</i>	<i>1 192 461</i>
<i>C.II.8.7.</i>	<i>Jiné závazky</i>	<i>10 073</i>	<i>3 294</i>
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>39 467</b>	<b>33 252</b>
<i>D.2.</i>	<i>Výnosy příštích období</i>	<i>39 467</i>	<i>33 252</i>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
v druhovém členění

období končící k  
31.03.2018  
(v tisících Kč)

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 254 32 338

Heyrovského 476  
Liberec XXIII-Douší  
463 12 Liberec

		Období do 31.03.2018	Období do 31.03.2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	10 939 487	10 775 251
II.	Tržby za prodej zboží	984 377	1 332 399
A.	Výkonová spotřeba	9 901 445	9 840 427
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	898 483	1 230 377
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	7 679 718	7 257 965
A.3.	Služby	1 323 244	1 352 085
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-45 764	-30 406
D.	Osobní náklady	1 259 079	1 041 630
D.1.	Mzdové náklady	931 336	769 361
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	327 743	272 269
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	312 143	256 702
D.2.2.	Ostatní náklady	15 600	15 567
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	553 736	476 808
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	523 896	457 016
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	523 896	457 016
E.2.	Úpravy hodnot zásob	36 704	9 254
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-6 864	10 538
III.	Ostatní provozní výnosy	261 741	226 223
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	65 302	41 736
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	86 027	98 618
III.3.	Jiné provozní výnosy	110 412	85 869
F.	Ostatní provozní náklady	218 934	169 999
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	15 242	35 104
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	98 830	101 849
F.3.	Daně a poplatky	23 440	22 824
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady předch období	35 553	-30 734
F.5.	Jiné provozní náklady	45 869	40 956
* <b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>		298 175	835 415
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	1	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	5 859	10 012
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	5 859	10 012
VII.	Ostatní finanční výnosy	462 332	69 324
K.	Ostatní finanční náklady	160 282	39 989
* <b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>		296 190	19 323
** <b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>		594 365	854 738
L.	Daň z příjmů	126 090	178 032
L.1.	Daň z příjmů splatná	108 431	157 282
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	17 659	20 750
*** <b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>		468 275	676 706
*** <b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>		468 275	676 706
* Čistý obrat za účetní období		12 647 937	12 403 197

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU		DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.					
						IČO 254 32 338	
						Heyrovského 476	
						Liberec XXIII-Doublí	
						463 12 Liberec	
		Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdelený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období
		Stav k 31.3.2016	3 373 800	94 730	65 909	6 360	-1 959 862
Rozdělení výsledku hospodaření							622 898
Výsledek hospodaření za běžné období							-622 898
Stav k 31.3.2017		3 373 800	94 730	65 909	6 360	-1 336 964	676 706
Rozdělení výsledku hospodaření							676 706
Výsledek hospodaření za běžné období							-676 706
Stav k 31.3.2018		3 373 800	94 730	65 909	6 360	-660 258	468 275
							468 275
							3 348 816

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH  
TOCÍCH (CASH FLOW)**

období končící k

31.03.2018

(v tisících Kč)

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 254 32 338

Heyrovského 476  
Liberec XXIII-Doublí  
463 12 Liberec

		Období do 31.03.2018	Období do 31.03.2017
P.	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	8 104	11 473
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	594 365	854 738
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	323 935	503 941
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	523 896	457 016
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	65 055	17 098
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-50 060	-6 632
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	5 859	10 012
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-220 815	26 447
A.*	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	918 300	1 358 679
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-80 103	-83 230
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	88 168	-191 237
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-16 346	353 691
A.2.3.	Změna stavu zásob	-151 925	-245 684
A.**	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>	838 197	1 275 449
A.3.	Vyplacené úroky	-6 462	-10 815
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-236 361	-242 984
A.***	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	595 374	1 021 650
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabýtím stálých aktiv	-965 101	-987 399
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	65 302	41 736
B.***	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	-899 799	-945 663
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	308 053	-79 356
C.***	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	308 053	-79 356
F.	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	3 628	-3 369
R.	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	11 732	8 104

## Příloha účetní závěrky společnosti

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2017**

**Název společnosti:** DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

**Sídlo:** Heyrovského 476, Liberec XXIII-Doubí, 463 12 Liberec

**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

**IČO:** 254 32 338

## OBSAH

<b>1.</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE .....</b>	<b>29</b>
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI .....	29
1.2.	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ .....	29
1.3.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K ROZVAHOVÉMU DNI.....	29
1.4.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI.....	30
1.5.	IDENTIFIKACE SKUPINY .....	31
<b>2.</b>	<b>ÚČETNÍ METODY .....</b>	<b>32</b>
2.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK .....	32
2.2.	FINANČNÍ MAJETEK .....	33
2.3.	DERIVÁTY .....	34
2.4.	ZÁSODY .....	34
2.5.	POHLEDÁVKY .....	34
2.6.	KOMPLEXNÍ NÁKLADY PŘÍSTÍCH OBDOBÍ.....	35
2.7.	ZÁVAZKY .....	35
2.8.	ÚVĚRY.....	35
2.9.	REZERVY .....	35
2.10.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU .....	35
2.11.	FINANČNÍ LEASING .....	35
2.12.	STÁTNÍ DOTACE.....	35
2.13.	DANĚ .....	36
2.13.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku .....</i>	36
2.13.2.	<i>Splatná daň .....</i>	36
2.13.3.	<i>Odložená daň .....</i>	36
2.14.	SNÍŽENÍ HODNOTY .....	36
2.15.	VÝNOSY .....	36
2.16.	POUŽITÍ ODHADŮ .....	36
2.17.	ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ, OPRAVY NESPRÁVNOSTÍ ...	37
2.18.	JINÉ .....	37
2.19.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH .....	37
<b>3.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE .....</b>	<b>38</b>
3.1.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (DNM) .....	38
3.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (DHM) .....	38
3.3.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK (DFM) .....	39
3.4.	ZÁSODY .....	39
3.5.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY .....	40
3.5.1.	<i>Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů .....</i>	40
3.5.2.	<i>Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba.....</i>	40
3.5.3.	<i>Stát - daňové pohledávky, Stát – daňové závazky a dotace.....</i>	40
3.5.4.	<i>Dohadné účty aktivní .....</i>	40
3.6.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK .....	40
3.7.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ.....	40
3.8.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	41
3.9.	REZERVY .....	41
3.10.	ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA (DLOUHODOBÉ, KRÁTKODOBÉ) .....	41
3.11.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY.....	42
3.11.1.	<i>Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů .....</i>	42
3.12.	DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ .....	42
3.13.	DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE .....	42
3.14.	ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	42
3.15.	VÝNOSY Z BEŽNÉ ČINNOSTI .....	43
3.16.	SLUŽBY .....	43
3.17.	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY .....	43
3.18.	NÁKLADOVÉ ÚROKY.....	44
3.19.	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY .....	44
3.20.	OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY.....	44
3.21.	TRANSAKCE A VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY .....	45

3.21.1.	<i>Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině.....</i>	45
3.21.2.	<i>Závazky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině.....</i>	46
3.21.3.	<i>Výnosy z transakcí se spřízněnými subjekty .....</i>	47
3.21.4.	<i>Nákupy od spřízněných subjektů .....</i>	49
3.21.5.	<i>Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty .....</i>	50
3.21.6.	<i>Další transakce se spřízněnými subjekty.....</i>	51
3.22.	CELKOVÉ NÁKLADY NA ODMĚNY STATUTÁRNÍMU AUDITOROVI/AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI .....	52
3.23.	CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ .....	52
3.24.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE .....	52
3.25.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	52

## 1. OBECNÉ ÚDAJE

### 1.1. Založení a charakteristika společnosti

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (dále jen „společnost“) byla založena zakladatelskou listinou jako společnost s ručením omezeným dne 25.5.2001 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Ústí nad Labem dne 12.7.2001. Předmětem podnikání společnosti je výroba klimatizačních jednotek pro osobní automobily.

Sídlo společnosti je Heyrovského 476, Liberec XXIII-Doubí, 463 12 Liberec.

Společnost má základní kapitál ve výši 3 373 800 tis. Kč.

Fyzické a právnické osoby, které se podílejí na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Společník	% podíl na základním kapitálu
DENSO INTERNATIONAL EUROPE B.V., registrační č. 32027898 1382 JL Weesp, Hogeweyselaan 165, Nizozemské království	100%

### 1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

Během hospodářského roku 2017 (období od 1.4.2017 do 31.3.2018) došlo k následujícím změnám a dodatkům v obchodním rejstříku:

- Vymazán společník Denso Europe B.V. (1382 JL Weesp, Hogeweyselaan 165, Nizozemské království) a jeho obchodní podíl (1 %). Současně zapsáno zvýšení podílu společníka Denso International Europe B.V. z 99 % na 100 %.

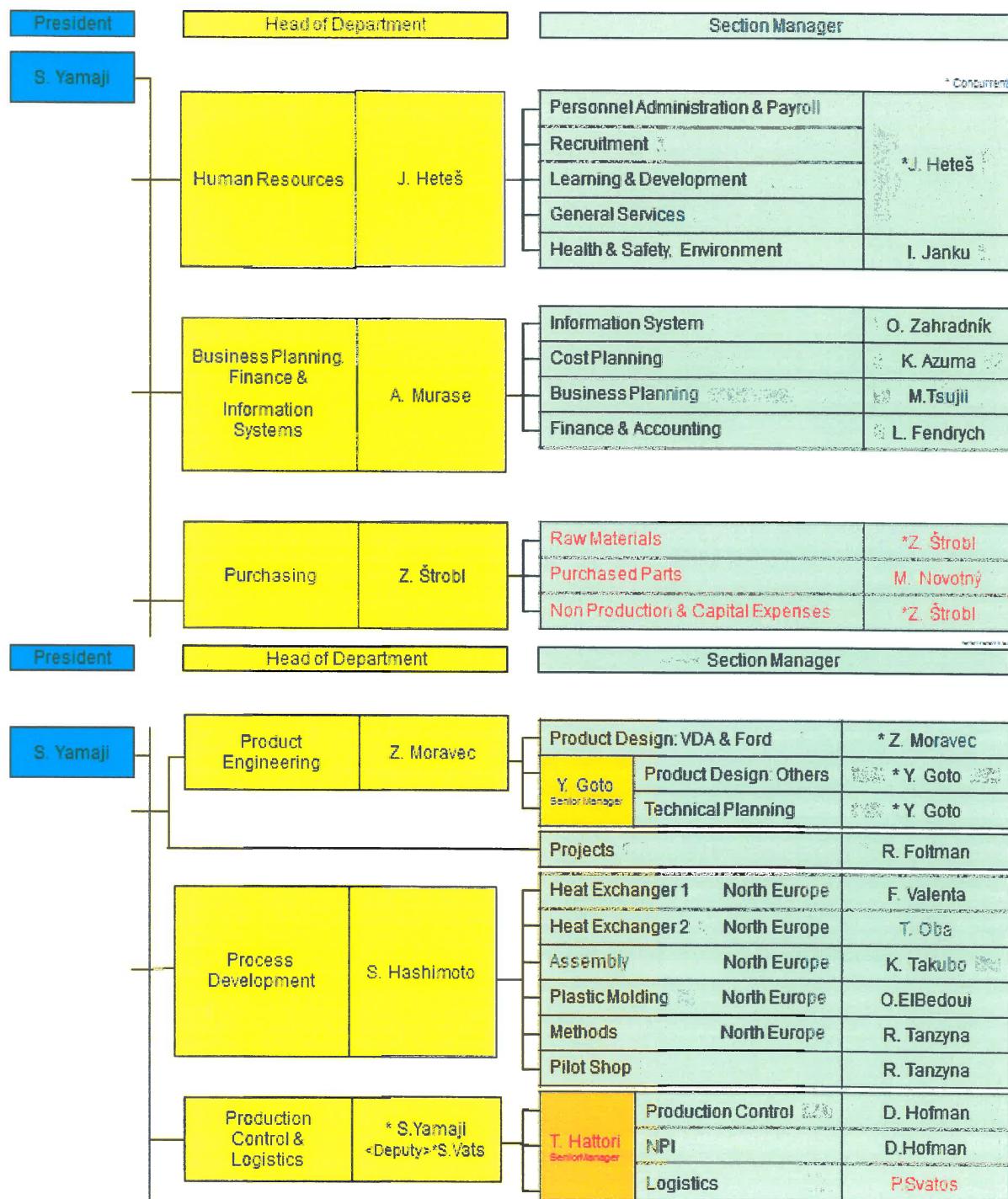
### 1.3. Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

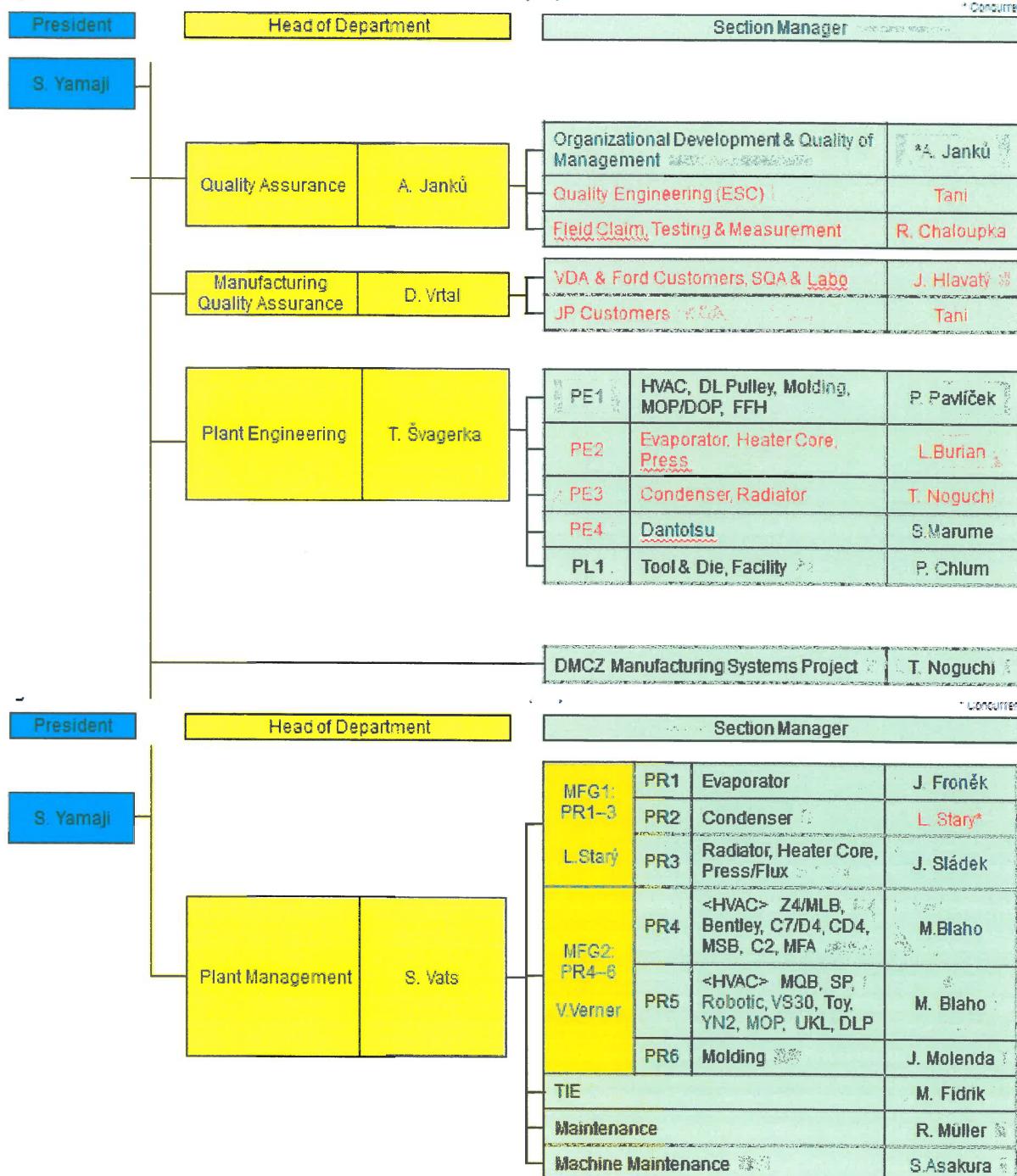
Společnost nemá zřízenou dozorčí radu. Jejími statutárními orgány jsou jednatelé.

	Jméno
Jednatel	Shinichiro Yamaji
Jednatel	Atsushi Murase

## 1.4. Organizační struktura společnosti

Organizační struktura společnosti platná k 31.3.2018:





## 1.5. Identifikace skupiny

Společnost je součástí nadnárodní společnosti DENSO CORPORATION (Japonsko). DENSO CORPORATION se sídlem 1-1, Showa-cho, Kariya-shi, Aichi-ken, Japonsko, je vedoucím globálním dodavatelem moderních automobilových technologií, systémů a komponent. Jedná se zejména o výrobky vztahující se k motoru, klimatizaci, automobilové elektronice a součástem řízení a bezpečnosti. Působí v mnoha regionech světa.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavována společností Denso Corporation a výroční zprávy skupiny Denso jsou k dispozici webových stránkách Denso Corporation ([https://www.denso.com/global/en/investors/library/annual\\_report/](https://www.denso.com/global/en/investors/library/annual_report/)).

## 2. ÚČETNÍ METODY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami (není-li dále uvedeno jinak), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31.3.2018 za hospodářský rok od 1.4.2017 do 31.3.2018.

Finanční údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

### 2.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

#### Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Technické zhodnocení, pokud převyšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu příslušného dlouhodobého majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku následujícím způsobem:

Druh majetku	Metoda odpisování	Počet let
Budovy a stavby	lineární	40
Příslušenství budov	lineární	7
Formy (molding dies)	lineární	5
Stroje a zařízení	lineární	5-10
Osobní automobily	lineární	4
Vysokozdvížné vozíky	lineární	7
Hardware	lineární	3
Nábytek	lineární	5

Doby odpisování jsou v průběhu používání majetku revidovány a upraveny s ohledem na významnost a věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví.

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajímatele.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Drobný hmotný majetek byl účtován přímo do nákladů a evidován v podrozvahové evidenci dle uvedené tabulky s výjimkou časově rozlišeného drobného DHM:

Majetek	Doba životnosti nad 1 rok, níže uvedené limity vstupních cen (v Kč)		
	< 2 999/ ks	3 000 – 39 999/ks	> 40 000/ ks
DHM vyjmenovaný	Provozní náklady, popř. Drobné předměty	Drobný dl. majetek (evidence v podrozvahové evidenci), účtovaný do provozních nákladů	Standardní DHM (evidence v registru, doza odpisování dle typu majetku)
DHM ostatní	Provozní náklady, popř. drobné předměty		Standardní DHM
DHM speciální	do 9 999/ks provozní náklady	10 000–39 999/ks drobný dl.majetek(evidence v registru, doza odpisování 2 roky)	Standardní DHM
Časově rozlišený	Významný drobný hmotný majetek, jehož jednotková pořizovací cena nepřesahuje 40 tis. Kč(zejména stillage včetně proložek a držáků, přepravky, vozíky pro Molding), evidovaný v podrozvahové evidenci je vykázán jako Náklady příštích období a účtovaný do nákladů v souladu s očekávanou dobou životnosti.		

Mezi DHM **vyjmenovaný** patří: HW technologie, faxy, kopírovací stroje, tiskárny, skartovací stroje, scannery, projektor, fotoaparáty, mobilní telefony, pračky, myčky, sušičky, ledničky, míchačky, měřící přístroje a vozíky.

Mezi DHM **ostatní** patří především nábytek.

Mezi DHM **speciální** patří přípravky.

Mezi časově rozlišený drobný DHM patří: prepravní kontejnery (stillages), vozíky.

#### Způsob tvorby opravných položek

Na základě inventarizace společnost tvoří opravné položky k poškozenému či dlouhodobě nepoužívanému dlouhodobému hmotnému majetku, jehož ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu.

#### Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Výdaje související s interním vývojem jsou účtovány do nákladů v roce, kdy vznikají.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	<b>Počet let</b>
Software	3
Ocenitelná práva	7
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	5

Drobný nehmotný majetek byl účtován přímo do nákladů dle následující tabulky:

<b>Majetek</b>	<b>Doba životnosti nad 1 rok, níže uvedené limity vstupních cen (v Kč)</b>	
	<b><math>\leq 40\ 000/\text{ks}</math> (40 000 – 60 000)</b>	<b><math>&gt; 60\ 000/\text{ks}</math></b>
DNM	Provozní náklady Drobný DNM (evidence v registru)	Standardní DNM (evidence v registru)

#### Způsob tvorby opravných položek

Na základě inventarizace společnost tvoří opravné položky k nepoužívanému dlouhodobému nehmotnému majetku, jehož ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu.

## 2.2. Finanční majetek

Finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby nad jeden rok se vykazuje jako dlouhodobý, finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby do jednoho roku jako krátkodobý.

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zápůjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok, majetkové účasti v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, realizovatelné cenné papíry a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok držené do splatnosti.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společnosti klasifikován dle povahy jako podíly - ovládaná osoba a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost řídit s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly - ovládaná osoba.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

K datu účetní závěrky jsou majetkové účasti oceněny v pořizovacích cenách snížených o opravné položky.

Krátkodobý finanční majetek byl k rozvahovému dni tvořen penězi v hotovosti a na bankovních účtech, a ceninami.

## 2.3. Deriváty

Společnost využívá deriváty v souladu se skupinovou strategií řízení rizik jako efektivní zajišťovací nástroje. Společnost nedokumentuje plnění požadavků českých účetních předpisů pro zajišťovací účetnictví a neúčtuje proto o těchto derivátech jako o zajišťovacích.

Ocenění derivátů vyplývajících z příslušných smluv vykázala společnost na řádcích Jiné pohledávky (krátkodobé), resp. Jiné závazky (krátkodobé) v rozvaze a Ostatní finanční výnosy, resp. Ostatní finanční náklady ve výkazu zisku a ztrát.

Deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou.

## 2.4. Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky, provize, pojistné apod.

Nákupy a výdaje zásob do a ze skladu jsou účtovány v předem stanovených (standardních) cenách s výjimkou náhradních dílů. Tyto ceny jsou stanoveny jednou ročně, a to na počátku účetního období. Standardní ceny materiálu jsou stanoveny ve výši nákupních cen platných k prvnímu dni účetního období, případně v průběhu období pro nové položky nebo položky u nichž došlo k významným změnám v cenách materiálu. Ocenění zásob vlastní výroby je prováděno přiřazením alikvotní výše přímých a nepřímých nákladů. Odchyly mezi skutečnou a standardní cenou jsou účtovány do nákladů a čtvrtletně jsou poměrně alokovány do hodnoty zásob.

Náhradní díly se oceňují způsobem FIFO, tj. první cena pro ocenění přírůstku se použije jako první cena pro ocenění úbytku náhradních dílů.

### Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k zásobám jsou tvořeny v případech, kdy snížení ocenění zásob v účetnictví není trvalého charakteru, např. na základě věkové analýzy zásob a na základě analýzy prodejných cen hotových výrobků. Dále jsou prostřednictvím opravných položek zohledněny předvídatelná rizika a možné ztráty spojené s prodejem dodavatelského nářadí (formy).

## 2.5. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

### Způsob tvorby opravných položek pro pochybné a nedobytné pohledávky

účetní opravné položky k pohledávkám	
období po dni splatnosti	výše opravné položky
6-12 měsíců	50 %
>12 měsíců	100 %

Dále společnost tvoří dodatečné opravné položky na základě individuálního posouzení jednotlivých evidovaných obchodních pohledávek.

## 2.6. Komplexní náklady příštích období

Komplexní náklady příštích období obsahují časově rozlišené aplikační náklady vynaložené v souvislosti s výzkumem a vývojem a obdobnými činnostmi, týkající se výrobků, které budou vyráběny v následujících obdobích. Komplexní náklady příštích období jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty po dobu následujících 4 let, což odpovídá předpokládané průměrné době užitku plynoucímu z aplikačních nákladů ve vztahu k novým či běžícím projektům. Doba rozpouštění je odlišná jen v případě, že má účetní jednotka informace vyplývající ze smluv či obdobné dokumentace o jiné vhodné době rozpouštění tak, aby rozpouštění proběhlo v období, s nímž časově rozlišené náklady časově souvisejí.

V současné době se déle než 4 roky rozpouštějí pouze aplikační náklady, které jsou časově rozlišeny až do roku 2021, a to na základě dohodnuté související fakturace vůči zákazníkovi.

Komplexní náklady příštích období dále obsahují vývojové náklady, které se týkají nákladů příštích období a které se souhrnně vztahují ke specifickým projektům. Jejich zúčtování se provádí v účetním období, s nímž časově rozlišené náklady věcně souvisejí, tj. dle předpokládaného období realizace příslušných projektů.

## 2.7. Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

## 2.8. Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data, ke kterému je sestavena účetní závěrka.

## 2.9. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

Společnost tvoří rezervu zejména na zákaznické reklamace, pravděpodobné dodatečné snížení prodejních cen, očekávanou ztrátu generovanou prodejem ztrátových zásob, rezervu na roční odměny zaměstnanců, rezervu na nevybranou dovolenou, na daň z příjmu právnických osob a ostatní rizika a ztráty.

## 2.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou přepočítávány pevným měsíčním kurzem, stanoveným na základě kurzu ČNB vyhlášeného v poslední pracovní den před novým měsícem.

K datu účetní závěrky jsou cizoměnová aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platným k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena. Zjištěné kursové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

## 2.11. Finanční leasing

Splátky finančního leasingu jsou účtovány do nákladů. Navýšená první splátka finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

V účetním období do 31. 3. 2018 (resp. 31. 3. 2017) společnost nevidovala žádný finanční leasing.

## 2.12. Státní dotace

Dotace k úhradě nákladů se účtuje do ostatních provozních výnosů ve věcné a časové souvislosti s účtováním nákladů na stanovený účel. Dotace na pořízení dlouhodobého nehmotného nebo hmotného majetku a technického zhodnocení a dotace na úhradu úroků zahrnovaných do pořizovací ceny snižuje jejich pořizovací cenu nebo vlastní náklady.

## 2.13. Daně

### 2.13.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

### 2.13.2. Splatná daň

České daňové právo podléhá neustálým novelizacím. Existuje celá řada interpretací daňových zákonů a předpisů pro jednotlivé typy transakcí. Na základě konečného stanoviska daňových úřadů, se proto mohou hodnoty uvedené v účetní závěrce měnit.

### 2.13.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdánitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztrát s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

## 2.14. Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří.

Realizovatelná hodnota představuje vyšší z hodnot čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a rizik konkrétně souvisejících s daným aktivem.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku (nebo výnosové jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku (výnosové jednotky) snížena na hodnotu realizovatelnou.

## 2.15. Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Tržby z prodeje zboží a výrobků jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží, resp. převedení práv ztahujících se k tomuto zboží.

## 2.16. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

**2.17. Změny účetních metod oproti předcházejícímu účetnímu období, opravy nesprávností**

V období od 1.4.2017 do 31.3.2018 nedošlo ke změnám metod nebo oprávám nesprávností.

**2.18. Jiné**

Pro eliminaci vlivu kursového rizika společnost využívá služeb společnosti DENSO EUROPE B.V. Pravidelné směny z EUR na CZK a z EUR na JPY jsou realizovány za fixní roční sazbu s případnými úpravami při významných výkyvech měnových kurzů.

**2.19. Přehled o peněžních tocích**

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

	(údaje v tis. Kč)	
	31.3.2018	31.3.2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě, ceniny	437	743
Účty v bankách	11 295	7 361
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>11 732</b>	<b>8 104</b>

Údaje z této tabulky odpovídají položce krátkodobý finanční majetek v rozvaze.

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

### 3. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

#### 3.1. Dlouhodobý nehmotný majetek (DNM)

##### Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení, úbytky	Převody	(údaje v tis. Kč) Konečný zůstatek
Nehmotné výsledky					
výzkumu a vývoje	45 834	0	0	0	45 834
Ostatní ocenitelná práva	409	0	0	0	409
Software	79 490	5 976	30	0	85 436
Nedokončený DNM	535	9 053	7 060	0	2 528
<b>Celkem 2017</b>	<b>126 268</b>	<b>15 029</b>	<b>7 090</b>	<b>0</b>	<b>134 207</b>
<b>Celkem 2016</b>	<b>132 848</b>	<b>13 237</b>	<b>8 892</b>	<b>-10 925</b>	<b>126 268</b>

##### Opravné položky a oprávky

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek	(údaje v tis. Kč) Učetní hodnota
Nehmotné výsledky					
výzkumu a vývoje	44 681	1 144	0	45 825	9
Ostatní ocenitelná práva	409	0	0	409	0
Software	71 806	5 704	0	77 510	7 926
Nedokončený DNM	0	0	0	0	2 528
<b>Celkem 2017</b>	<b>116 896</b>	<b>6 848</b>	<b>0</b>	<b>123 744</b>	<b>10 463</b>
<b>Celkem 2016</b>	<b>110 669</b>	<b>8 371</b>	<b>2 144</b>	<b>116 896</b>	<b>9372</b>

O opravné položce k DNM společnost v roce 2017 ani 2016 neúčtovala.

#### 3.2. Dlouhodobý hmotný majetek (DHM)

##### Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení, úbytky	Převody	(údaje v tis. Kč) Konečný zůstatek
Pozemky	100 762	0	0	0	100 762
Stavby	1 400 294	41 118	0	0	1 441 412
Hmotné movité věci a jejich soubory	5 996 149	957 114	225 319	0	6 727 944
Poskytnuté zálohy na DHM	148 399	213 847	239 893	0	122 353
Nedokončený DHM	618 061	1 010 704	998 232	-67 805	562 728
<b>Celkem 2017</b>	<b>8 263 665</b>	<b>2 222 783</b>	<b>1 463 444</b>	<b>-67 805</b>	<b>8 955 199</b>
<b>Celkem 2016</b>	<b>7 463 438</b>	<b>1 973 061</b>	<b>1 172 834</b>	<b>0</b>	<b>8 263 665</b>

##### Opravné položky a oprávky

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek	(údaje v tis. Kč) Učetní hodnota
Pozemky	0	0	0	0	100 762
Stavby	333 858	41 361	0	375 219	1 066 193
Hmotné movité věci a jejich soubory	4 132 274	338 103	72 069	4 398 308	2 329 636
Poskytnuté zálohy na DHM	0	0	0	0	122 353
Nedokončený DHM	0	0	0	0	562 728
<b>Celkem 2017</b>	<b>4 466 132</b>	<b>379 464</b>	<b>72 069</b>	<b>4 773 527</b>	<b>4 181 672</b>
<b>Celkem 2016</b>	<b>4 196 238</b>	<b>450 490</b>	<b>180 596</b>	<b>4 466 132</b>	<b>3 797 533</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého majetku v období do 31.3.2018 patřily technické zhodnocení budovy, nové formovací a fluxovací stroje pro linku Press a Evaporator a nová linka pro Kondenzátor. Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého majetku v období do 31.3.2017 patřily investice do budovy, montážní linky, stroje pro kondenzátorovou linku, lisovací stroje.

Úroky z úvěrů nebyly ve sledovaném období aktivovány do dlouhodobého hmotného majetku.

### 3.3. Dlouhodobý finanční majetek (DFM)

#### Pořizovací cena

	Stav k 31.3.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2018
Podíly - ovládaná osoba	0	0	0	0	1	0	1
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

#### Opravná položka

	Stav k 31.3.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2018
Podíly - ovládaná osoba	0	0	0	0	1	0	1
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

Podíly – ovládaná osoba - 2017

Obchodní jméno společnosti	Sídlo společnosti	Výše obch. podílu	Vlastní kapitál společnosti*	(údaje v tis. Kč) Výsledek hospodaření společnosti*
DENSO AIR SYSTEMS CZECH, s.r.o.	Newtonova 484, Liberec XXIII-Doubí, 463 12 Liberec	100 %	-49 782	-110 334

\* Údaje z neauditované účetní závěrky za hospodářský rok 1.1.2017 – 31.3.2018

### 3.4. Zásoby

Brutto	Stav k 31.3.2018	Stav k 31.3.2017
Materiál včetně náhradních dílů	674 116	629 262
Nedokončená výroba, polotovary	149 166	94 339
Výrobky	112 871	140 416
Zboží bez forem a náradí	50 462	69 906
Nakoupené formy a náradí určené k prodeji	386 982	297 709
Poskytnutné zálohy	139 712	144 616
<b>Celkem</b>	<b>1 513 309</b>	<b>1 376 248</b>

Korekce	Stav k 31.3.2018	Stav k 31.3.2017
Opravné položky k materiálu včetně náhr.dílů	26 172	13 829
Opravné položky k nedokončené výrobě a polotovarům	10 221	0
Opravné položky k výrobkům	20 088	7 896
Opravné položky ke zboží včetně forem a nářadi a souvisejících záloh	35 235	33 289
<b>Celkem</b>	<b>91 716</b>	<b>55 014</b>

### 3.5. Krátkodobé pohledávky

#### 3.5.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

Rok	Kategorie	Do splatnosti	(údaje v tis. Kč)	
			Celkem po splatnosti	Celkem
2017	Brutto	1 174 174	42 420	1 216 594
	Opr. položky	0	13 772	13 772
	Netto	1 174 174	28 648	1 202 822
2016	Brutto	1 181 050	51 144	1 232 194
	Opr. položky	0	20 636	20 636
	Netto	1 181 050	30 508	1 211 558

#### 3.5.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba

Krátkodobé pohledávky k 31.3.2018 ve výši 0 tis. Kč (resp. 0 tis. Kč k 31.3.2017) jsou tvořeny kladným zůstatkem na cashpoolingovém účtu.

#### 3.5.3. Stát - daňové pohledávky, Stát – daňové závazky a dotace

Položku daňových pohledávek k 31.3.2018 tvoří pohledávky z titulu DPH ve výši 65 399 tis. Kč (resp. 83 149 tis. Kč k 31.3.2017), a to zejména pohledávky vůči tuzemskému finančnímu úřadu. Dále je součástí zůstatku pohledávka z titulu daně z příjmu ve výši 45 387 tis. Kč k 31.3.2018 (resp. 0 tis. Kč k 31.3.2017).

Položku daňových závazků k 31.3.2018 tvoří dluhy z titulu DPH ve výši 2 658 tis. Kč (resp. 2 447 tis. Kč k 31.3.2017), a to zejména vůči finančnímu úřadu v Polsku, a další ostatní daně a poplatky.

#### 3.5.4. Dohadné účty aktivní

Dohadné účty aktivní v celkové hodnotě 272 693 tis. Kč k 31.3.2018, resp. 324 687 tis. Kč k 31.3.2017, jsou tvořeny zejména kalkulovanou výši provizí, nevyfakturovanými designerskými službami a částkami za vyslané zaměstnance na základě pronájmu pracovní síly vůči společnostem ve skupině.

### 3.6. Krátkodobý finanční majetek

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.3.2018	Stav k 31.3.2017
<i>Pokladna</i>		
Ceniny	0	0
Peníze	437	743
<i>Běžné účty</i>		
Účty v bankách	11 295	7 361
<b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>11 732</b>	<b>8 104</b>

#### 3.7. Časové rozlišení aktivní

Na účtu Nákladů příštích období byly k 31.3.2018 (resp. 31.3.2017) vykázány položky v hodnotě 214 260 tis. Kč (resp. 229 056 tis. Kč). Jedná se zejména o náklady na nákup vratných obalů a časově rozlišené příspěvky na pořízení náradí, nominační poplatky, modifikace prodaných forem a časově rozlišovaný drobný majetek.

Hodnota obalů je rozpouštěna do nákladů nejčastěji po dobu 6 let, kdy je předpoklad používání těchto obalů. Hodnota náradí je rozpouštěna do nákladů po dobu 4 - 10 let. Hodnota modifikací forem je rozpouštěna do nákladů nejčastěji po dobu 5 let.

Komplexní náklady příštích období obsahují k 31.3.2018 (resp. 31.3.2017) časově rozlišené aplikační náklady vynaložené v souvislosti s výzkumem a vývojem a obdobnými činnostmi, týkající se výrobků, které budou vyráběny v následujících obdobích, ve výši 288 090 tis. Kč (resp. 310 692 tis. Kč). Komplexní náklady příštích období jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty po dobu následujících 4 let. Doba

rozpouštění je odlišná jen v případě, že má účetní jednotka informace vyplývající ze smluv či obdobné dokumentace o jiné vhodné době rozpouštění tak, aby rozpouštění proběhlo v období, s nímž časově rozlišené náklady časově souvisejí.

V současné době se déle než 4 roky rozpouštějí pouze aplikační náklady, které jsou časově rozlišeny až do roku 2021, a to na základě dohodnuté související fakturace vůči zákazníkovi.

Komplexní náklady příštích období dále obsahují vývojové náklady ve výši 39 675 tis. Kč k 31.3.2018 (resp. 17 412 tis. Kč k 31.3.2017), které se týkají nákladů příštích období a které se souhrnně vztahují ke specifickým projektům. Jejich zúčtování se provádí v účetním období, s nímž časově rozlišené náklady včleně souvisejí, tj. dle předpokládaného období realizace příslušných projektů.

### 3.8. Vlastní kapitál

Během fiskálního roku 2018 došlo k převedení hospodářského výsledku roku 2017 do Neuhrazené ztráty minulých let a vykázání výsledku hospodaření za fiskální rok 2018.

Navrhované rozdělení zisku: převedení do Neuhrazené ztráty minulých let.

### 3.9. Rezervy

#### Ostatní rezervy

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 3. 2018	Stav k 31. 3. 2017
Oček.ztráty z prodeje forem a nářadí	21 301	19 669
Garanční náklady	155 408	112 123
Nevyčerpaná dovolená a přesčasy	53 925	41 268
Dodatečné pravděpodobné snížení prodejních cen	110 705	107 026
Nevyplacené bonusy	36 140	57 977
Ostatní	3 913	8 114
<b>Ostatní rezervy celkem</b>	<b>381 392</b>	<b>346 177</b>

Společnost dále vykazuje rezervu na daň z příjmů v hodnotě snížené o uhrazené zálohy na daň z příjmů ve výši 0 tis. Kč k 31.3.2018 (resp. 82 543 tis. Kč k 31.3.2017).

### 3.10. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba (dlouhodobé, krátkodobé)

Společnost vykazuje, resp. vykazovala ve srovnávacím období, úvěry od společnosti DENSO EUROPE B.V., a to:

#### 1. úvěr

- 279 730 tis. Kč (11 000 tis. EUR) k 31.3.2018, resp. 594 660 tis. Kč (22 000 tis. EUR) k 31.3.2017.

Tento úvěr je splatný ve čtyřech splátkách vždy ve výši 11 000 tis. EUR v termínech 4.8.2015, 4.8.2016, 4.8.2017 a 6.8.2018.

Úvěr je klasifikován jako dlouhodobý kromě části splatné do 1 roku, tj. 279 730 tis. Kč k 31.3.2018, resp. 297 330 tis. Kč k 31.3.2017, která je klasifikována jako úvěr krátkodobý.

#### 2. úvěr

- 274 644 tis. Kč (10 800 tis. EUR) k 31.3.2018, resp. 0 tis. Kč (0 tis. EUR) k 31.3.2017
- Tento úvěr je splatný ve dvou splátkách vždy ve výši 5 400 tis. EUR v termínech 20.3.2020 a 20.3.2021.
- Úvěr je klasifikován jako dlouhodobý.

#### Cash-pooling

- Součástí krátkodobých závazků je také negativní zůstatek na cashpoolingovém účtu ve výši 1 280 973 tis. Kč k 31.3.2018 (resp. 1 029 134 tis. Kč k 31.3.2017).

### 3.11. Krátkodobé závazky

#### 3.11.1. Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Celkem po splatnosti	(údaje v tis. Kč) Celkem
2017	Krátkodobé	718 200	60 032	778 232
2016	Krátkodobé	916 345	69 816	986 161

### 3.12. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní k 31.3.2018 ve výši 1 270 899 tis. Kč jsou tvořeny zejména dohadnými položkami na technickou podporu z DENSO EUROPE B.V., DENSO CORPORATION a DENSO INTERNATIONAL AMERICA, Inc. ve výši 43 889 tis. Kč, na nezaplacený úrok ze záruk od DENSO EUROPE B.V. ve výši 619 tis. Kč, na licenční poplatky za období 10/2017 až 3/2018 ve výši 288 068 tis. Kč, dohadem na zpětné snížení prodejních cen vůči společnostem ve skupině ve výši 470 713 tis. Kč, dohadem na přijaté, ale k 31.3.2018 nevyfakturované zásoby ve výši 230 452 tis. Kč, dohadovaným závazkem za poskytnutou technickou podporu od DENSO CORPORATION ve výši 20 933 tis. Kč.

Dohadné účty pasivní k 31.3.2017 ve výši 1 192 461 tis. Kč jsou tvořeny zejména dohadnými položkami na technickou podporu z DENSO EUROPE B.V., DENSO CORPORATION a DENSO INTERNATIONAL AMERICA, Inc. ve výši 71 737 tis. Kč, na nezaplacený úrok ze záruk od DENSO EUROPE B.V. ve výši 1 222 tis. Kč, na licenční poplatky za období 10/2016 až 3/2017 ve výši 293 917 tis. Kč, dohadem na zpětné snížení prodejních cen vůči společnostem ve skupině ve výši 426 802 tis. Kč, dohadem na přijaté, ale k 31.3.2017 nevyfakturované zásoby ve výši 132 368 tis. Kč, dohadovaným závazkem za poskytnutou technickou podporu od DENSO CORPORATION ve výši 29 065 tis. Kč.

### 3.13. Derivátové finanční nástroje

Společnost směňuje EUR na CZK a JPY za fixní kurz na základě Currency exchange agreement s DENSO EUROPE B.V.

K 31.3.2018 činí reálná hodnota tohoto derivátu 6 494 tis. Kč v případě směn z EUR na JPY (hodnota je vykázána na řádku C.II.8.7. Jiné závazky) a 134 743 tis. Kč v případě směn z EUR na CZK (hodnota je vykázána na řádku C.II.2.4.6. Jiné pohledávky).

K 31.3.2017 činí reálná hodnota tohoto derivátu 6 277 tis. Kč v případě směn z EUR na JPY (hodnota je vykázána na řádku C.II.2.4.6. Jiné pohledávky) a 4 492 tis. Kč v případě směn z EUR na CZK (hodnota je vykázána na řádku C.II.2.4.6. Jiné pohledávky).

### 3.14. Odložená daň z příjmu

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

#### Odložená daň z titulu

	Stav k 31.3.2018	Stav k 31.3.2017	(údaje v tis. Kč)
Oprávky dlouhodobého majetku	-198 873	-167 026	
Zásoby	17 426	10 452	
Rezervy	72 290	65 076	
<b>Celkem pohledávka/závazek</b>	<b>-109 157</b>	<b>-91 498</b>	

Odložená daň byla účtována do výkazu zisku a ztráty.

	(údaje v tis. Kč)
<b>Analýza změny zůstatku</b>	
1.4.2017	-91 498
Zaúčtování dříve neúčtované pohledávky	0
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-17 659
<b>Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty</b>	<b>-17 659</b>
Změna metody	0
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	0
<b>Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu</b>	<b>0</b>
<b>31.3.2018</b>	<b>-109 157</b>

### 3.15. Výnosy z běžné činnosti

	Období do 31.3.2018			Období do 31.3.2017			(údaje v tis. Kč)
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem	
Prodej nakupovaného nářadí	0	162 883	162 883	0	128 879	128 879	
Prodej nakupovaných hotových výrobků (zboží)	2 785	818 709	821 494	4 248	1 199 272	1 203 520	
<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>2 785</b>	<b>981 592</b>	<b>984 377</b>	<b>4 248</b>	<b>1 328 151</b>	<b>1 332 399</b>	
Prodej klimatizačních jednotek	913 805	9 506 484	10 420 289	832 345	9 752 328	10 584 673	
Prodej chladičů	50 086	431 573	481 659	58 703	105 637	164 340	
Prodej služeb	4 391	33 148	37 539	0	26 238	26 238	
<b>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>968 282</b>	<b>9 971 205</b>	<b>10 939 487</b>	<b>891 048</b>	<b>9 884 203</b>	<b>10 775 251</b>	

### 3.16. Služby

	Období do 31.3.2018		Období do 31.3.2017	(údaje v tis. Kč)
Opravy a udržování			33 919	28 874
Cestovné			13 513	12 719
Telefon, fax, internet			7 819	6 646
Nájemné, operativní leasing			24 480	28 961
Doprava			74 161	57 022
Licenční poplatky			569 453	584 481
Nájem pracovní síly			137 881	148 984
Skladování			23 721	31 057
Překlady, tlumočení			5 598	5 481
Úklidové služby			10 626	9 503
Vzdělávání			5 440	5 831
Technická podpora, technická asistence			207 701	252 270
Právní, daňové, HR a SW služby			16 450	12 601
Manažerské poplatky			57 948	56 607
Ostatní služby			134 534	111 048
<b>Celkem</b>	<b>1 323 244</b>			<b>1 352 085</b>

### 3.17. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány

Počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady jsou následující:

	2017		2016		(údaje v tis. Kč)
	Počet	Osobní náklady celkem	Počet	Osobní náklady celkem	
Zaměstnanci	2 269	1 258 839	2 036	1 037 192	
Vedení společnosti	2	240	2	4 438	
<b>Celkem</b>	<b>2 271</b>	<b>1 259 079</b>	<b>2 038</b>	<b>1 041 630</b>	

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí jednatelé společnosti.

V roce 2017 jsou veškeré ostatní náklady spojené s vykonáváním funkce jednatele ve službách spojených se smlouvou o International Hiring Of Labourforce.

#### 2016

	(údaje v tis. Kč)
<b>Členové řídících orgánů</b>	
Osobní vozy / jiné movité a nemovité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ jednatelů)	408

Během hospodářského roku 2017 neobdrželi statutární zástupci žádné záplýjky.

Jednateli společnosti byly v roce 2017, resp. 2016 též vyplaceny roční odměny. Jiné formy benefitů (kromě výše uvedených) jim nebyly poskytnuty.

### 3.18. Nákladové úroky

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2018	Období do 31.3.2017
Úroky placené podnikům ve skupině	5 859	10 012
Ostatní placené úroky	0	0
<b>Celkem</b>	<b>5 859</b>	<b>10 012</b>

### 3.19. Ostatní finanční výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2018	Období do 31.3.2017
Kurzové zisky	327 589	58 555
Zisky z přecenění derivátů k rozvahovému dni	134 743	10 769
Ostatní finanční výnosy	0	0
<b>Celkem</b>	<b>462 332</b>	<b>69 324</b>

### 3.20. Ostatní finanční náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2018	Období do 31.3.2017
Kurzové ztráty	153 472	39 703
Ztráty z přecenění derivátů k rozvahovému dni	6 494	0
Bankovní výlohy	316	286
<b>Celkem</b>	<b>160 282</b>	<b>39 989</b>

### 3.21. Transakce a vztahy se spřízněnými subjekty

#### 3.21.1. Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině

Název společnosti (vztah ke společnosti*)	Stav k 31.3.2018	Stav k 31.3.2017 (údaje v tis. Kč)
<b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů</b>		
DENSO CORPORATION (ovládající společnost)	3	391
DENSO EUROPE B.V. (společník**)	945 280	905 966
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	34 058	74 038
DENSO AIRS SYSTEMS CZECH s.r.o.***	5 577	7 111
ASMO CZECH s.r.o.	40	0
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	43 034	25 595
TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER CO. Ltd.	60 887	51 905
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	653	3 913
TIANJIN DENSO AIR CONDITIONER CO. LTD.	285	469
DENSO SISTÉMAS TÉRMICOS ESPANA, S.A.	47 190	58 332
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	11 746	7 243
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, Inc.	153	549
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	1 684	1 957
LIPLASTEC s.r.o.	2 114	1 681
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	24 397	26 286
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH (součástí konsolidacního celku DENSO CORPORATION)	3 431	6 994
DENSO MANUFACTURING CANADA	1 741	1 818
DENSO MANUFACTURING ARGENTINA	921	3 016
DENSO BARCELONA S.A.		
DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO		21 050
DENSO SALES (THAILAND) CO.,LTD		
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA		
DENSO DO BRAZIL LTDA	1	2
DENSO AIR SYST. DE MEXICO	289	308
DENSO KIRLOSKAR INDUSTRIES PVT. LTD	1	-643
DENSO THERMAL SYSTEMS PUNE PVT.LTD	2 742	205
DENSO MEXICO, S.A. DE C.V.		276
GUANGZHOU DENSO CO., LTD.	1 472	1 892
<b>Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině</b>	<b>1 187 699</b>	<b>1 200 354</b>

\* Není-li uvedeno jinak, jsou uvedené společnosti vůči DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. společnostmi sesterskými.

\*\* viz bod 1.2 Přílohy, společník pouze do okamžiku změny ve vlastnické struktuře

\*\*\* dceřiná společnost od 21.9.2017, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 26.9.2017

**3.21.2. Závazky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině**

Název společnosti (vztah ke společnosti*)	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.3.2018	Stav k 31.3.2017
<b>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</b>		
DENSO CORPORATION (ovládající společnost)	38 147	55 302
DENSO EUROPE B.V.(společník**)	4 982	6 714
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN	3 094	1 944
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.		
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	18 392	24 246
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A		0
DENSO AIRS SYSTEMS CZECH s.r.o.***	69 739	61 421
DENSO AIR SYST. DE MEXICO	12 246	10 216
DENSO BARCELONA S.A.	15 118	0
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	30 626	362
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH (součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION)	14 428	27 943
LIPLASTEC s.r.o.	58 026	65 844
ASMO CZECH s.r.o.	23 052	23 611
TIANJIN FAWER DENSO A/C CO. Ltd		
DENSO THAILAND Co. Ltd	2 048	30
DENSO Sales (Thailand) Co., Ltd		617
GUANGZHOU DENSO Co. Ltd		548
DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH	1 072	1 822
DENSO DO BRASIL LTDA		
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS CO.,LTD		68
<b>Celkem krátkodobé závazky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině</b>	<b>290 970</b>	<b>280 688</b>

\* Není-li uvedeno jinak, jsou uvedené společnosti vůči DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. společnostmi sesterskými.

\*\* viz bod 1.2 Přílohy, společník pouze do okamžiku změny ve vlastnické struktuře

\*\*\* dceřiná společnost od 21.9.2017, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 26.9.2017

### 3.21.3. Výnosy z transakcí se spřízněnými subjekty

Výnosy 2017

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	(údaje v tis. Kč)	
			Materiál, výrobky, služby a ostatní provozní výnosy	Celkem
DENSO EUROPE B.V.	Společník**	941 229	9 183 523	10 124 752
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	4 889	399 078	403 967
DENSO OTOMOTIV PARCALARI SANAYI A.S.	Sestra	0	299 624	299 624
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra***	1 072	82 377	83 449
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO., LTD.	Sestra			
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	1 806	1 806
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	0	145 207	145 207
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra	0	386 841	386 841
DENSO Manufacturing Argentina S.A.	Sestra	0	15 971	15 971
TIANJIN FAWER DENSO A/C CO. Ltd.	Sestra	27 119	263 117	290 236
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	*			
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	Sestra	0	343	343
DENSO DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	1	1
DENSO Manufacturing Hungary LTD.	Sestra	0	8	8
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	Sestra	0	4 234	4 234
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	*	0	83 289	83 289
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	Sestra	0	73 042	73 042
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	12 764	12 764
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	3 451	639	4 090
DENSO MANUFACTURING CANADA, INC.	Sestra	5 383	5 384	10 767
DENSO (THAILAND)CO.,LTD.	Sestra	0	76	76
GUANGZHOU DENSO CO. LTD	Sestra	243	11 093	11 336
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO.LTD/C	Sestra	0	497	497
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO S.A. DE C.V.	Sestra	0	193	193
DENSO KIRLOSKAR INDUSTRIES PVT. LTD.	Sestra	0	13 688	13 688
DENSO THERMAL SYSTEMS PUNE PVT.LTD.	Sestra	0	5 413	5 413
ASMO CO.LTD.	Sestra	0	0	0
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	0	117	117
DENSO MANUFACTURING ITALIA S.p.a./C	Sestra	0	0	0
DENSO SALES THAILAND	Sestra	0	0	0
DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH /C	Sestra	0	7 240	7 240
DENSO MEXICO, S.A. DE C.V./C	Sestra	0	15	15
DENSO Airs Systems Japan	Sestra	0	1 714	1 714
DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO S.A.R.L.	Sestra	0	59 347	59 347
<b>Celkem</b>		<b>983 386</b>	<b>11 056 641</b>	<b>12 040 027</b>

\*součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION

\*\* viz bod 1.2 Přílohy, společník pouze do okamžiku změny ve vlastnické struktuře

\*\*\* dceřiná společnost od 21.9.2017, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 26.9.2017

Výnosy 2016

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Materiál, výrobky, služby a ostatní provozní výnosy	Celkem
DENSO EUROPE B.V.	Společník	1 159 560	9 079 871	10 239 431
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	10 743	425 445	436 188
DENSO OTOMOTIV PARCALARI SANAYI A.S.	Sestra	0	315 631	315 631
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	1 013	20 023	21 036
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO., LTD.	Sestra	0	651	651
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	5 802	5 802
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	0	123 643	123 643
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra	0	331 766	331 766
DENSO SALES UK Ltd.	Sestra	0	0	0
TIANJIN FAWER DENSO A/C CO. Ltd.	Sestra	153 799	180 296	334 095
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	*	0	0	0
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	Sestra	0	1 047	1 047
DENSO DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	0	0
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	0	0
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	Sestra	0	22 414	22 414
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	*	0	71 245	71 245
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	Sestra	0	88 480	88 480
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	87 801	87 801
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	0	2 917	2 917
DENSO MANUFACTURING CANADA, INC.	Sestra	6 783	2 577	9 360
DENSO MANUFACTURING ARGENTINA S.A.	Sestra	0	7 984	7 984
GUANGZHOU DENSO CO. LTD	Sestra	220	14 990	15 210
DENSO MEXICO S.A. DE C.V.	Sestra	0	0	0
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO S.A. DE C.V.	Sestra	0	5	5
DENSO KIRLOSKAR INDUSTRIES PVT. LTD.	Sestra	0	23 536	23 536
DENSO THERMAL SYSTEMS PUNE PVT.LTD.	Sestra	0	291	291
ASMO CO.LTD.	Sestra	0	122	122
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	0	28	28
DENSO MANUFACTURING ITALIA S.p.a./C	Sestra	0	13	13
DENSO SALES THAILAND	Sestra	0	-6	-6
DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH /C	Sestra	0	1 652	1 652
DENSO MEXICO, S.A. DE C.V./C	Sestra	0	16	16
DENSO BARCELONA S.A	Sestra	0	8	8
DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO S.A.R.L.	Sestra	0	92 030	92 030
<b>Celkem</b>		<b>1 332 118</b>	<b>10 900 278</b>	<b>12 232 396</b>

\*součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION

**3.21.4. Nákupy od spřízněných subjektů**

Nákupy 2017

Subjekt	Vztah ke společn.	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	471 431	669 376	0	0	1 140 807
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	217 283	579	0	0	217 862
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra***	483 129	9 334	0	0	492 463
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	663	75 206	0	0	75 869
DENSO EUROPE B.V.	Společník*	*	49 185	133 479	3 534	5 859
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	202 779	0	0	0	202 779
DENSO OTOMOTIV PARCALARI						
SANAYI A.S.	Sestra	4 988	81	0	0	5 069
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	649 494	30	0	0	649 524
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	0	246	0	0	246
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra	16 159	39	0	0	16 198
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO S.A. DE C.V.	Sestra	137 282	0	0	0	137 282
DENSO THAILAND CO. LTD.	Sestra	24 395	0	0	0	24 395
DENSO Sales (Thailand) Co.,Ltd.	Sestra	204	0	0	0	204
TD Deutsche Klimakompressor GmbH	*	195 947	0	0	0	195 947
DENSO BARCELONA S.A.	Sestra	184 484	0	0	0	184 484
TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER CO.,LTD.	Sestra	0	26	0	0	26
Guangzhou Denso Co.Ltd	Sestra	1 325	0	0	0	1 325
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA	Sestra	0	4 035	0	0	4 035
DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH	Sestra	8	9 702	0	0	9 710
Denso Sales UK	Sestra	0	186	0	0	186
DENSO SISTEMAS TÉRMICOS ESPANA, S.A./V	Sestra	0	12	0	0	12
Denso (China) Investment Co.	Sestra	12	0	0	0	12
Denso Thermal Products CO. Ltd	Sestra	3 600	0	0	0	3 600
Denso Marston	Sestra	0	2 518	0	0	2 518
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO.LTD/C	Sestra	0	22	0	0	22
<b>Celkem</b>		<b>2 642 368</b>	<b>904 871</b>	<b>3 534</b>	<b>5 859</b>	<b>3 556 632</b>

\*součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION

\*\* viz bod 1.2 Přílohy, společník pouze do okamžiku změny ve vlastnické struktuře

\*\*\* dceřiná společnost od 21.9.2017, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 26.9.2017

Nákupy 2016

Subjekt	Vztah ke společn.	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	462 906	686 372	33 723	0	1 183 001
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	253 542	0	0	0	253 542
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	502 548	279	2 723	0	505 550
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	3 657	56 607	0	0	60 264
DENSO EUROPE B.V.	Společník	0	122 340	103 265	10 012	235 617
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	202 040	5	4 417	0	206 462
DENSO OTOMOTIV PARCALARI SANAYI A.S.	Sestra	0	89	2	0	91
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	537 306	236	70 640	0	608 182
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	0	47 075	0	0	47 075
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra	21 824	0	0	0	21 824
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO S.A. DE C.V.	Sestra	127 396	0	0	0	127 396
DENSO THAILAND CO. LTD.	Sestra	9 330	0	0	0	9 330
DENSO Sales (Thailand) Co.,Ltd.	Sestra	12 711	0	0	0	12 711
TD Deutsche Klimakompressor GmbH *		323 722	0	36	0	323 758
DENSO BARCELONA S.A.	Sestra	159 549	0	0	0	159 549
TIANJIN FAWER DENSO A/C CO LTD	Sestra	0	148	0	0	148
Guangzhou Denso Co.Ltd	Sestra	2 764	438	78	0	3 280
DENSO DO BRASIL LTDA	Sestra	4 556	0	0	0	4 556
DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH	Sestra	0	11 610	602	0	12 212
Denso Sales UK	Sestra	0	0	0	0	0
Denso Thermal Products CO. Ltd.	Sestra	16 990	0	0	0	16 990
Denso (China) Investment Co.	Sestra	0	228	0	0	228
<b>Celkem</b>		<b>2 640 841</b>	<b>925 427</b>	<b>215 486</b>	<b>10 012</b>	<b>3 791 766</b>

\*součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION

**3.21.5. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty**

Prodeje 2017

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena
DENSO EUROPE B.V.	Společník**	15 667	64 532
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	0
<b>Celkem</b>		<b>15 667</b>	<b>64 532</b>

\*\* viz bod 1.2 Přílohy, společník pouze do okamžiku změny ve vlastnické struktuře

Prodeje 2016

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena
DENSO EUROPE B.V.	Společník	23 140	24 905
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	11 964	16 831
<b>Celkem</b>		<b>35 104</b>	<b>41 736</b>

Nákupy 2017

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	(údaje v tis. Kč) DHM
DENSO EUROPE B.V.	Společník**	692	431
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	240 455
DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH	Sestra	168	262
DENSO AIRS SYST.CZECH.s.r.o.	Sestra	0	11 119
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	0	2 112
DENSO THAILAND CO. LTD.	Sestra	0	31 580
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	2
Denso Thermal Products CO. Ltd	Sestra	0	6
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	18 026
<b>Celkem</b>		<b>860</b>	<b>303 993</b>

\*\* viz bod 1.2 Přílohy, společník pouze do okamžiku změny ve vlastnické struktuře

Dále společnost nabyla dlouhodobý finanční majetek na základě Smlouvy o úplatném převodu podílu. Tato smlouva převádí vlastnický podíl ve společnosti DENSO AIRS SYSTEMS CZECH s.r.o. ze společnosti DENSO AIR SYSTEMS CORPORATION na společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (úplata 1 tis. Kč).

Nákupy 2016

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	(údaje v tis. Kč) DHM
DENSO EUROPE B.V.	Společník	218	0
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	253 340
DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH	Sestra	0	1 649
Guangzhou Denso Co.Ltd	Sestra	0	791
Denso Thermal Products CO. Ltd.	Sestra	0	212
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	342	111
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	73
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	18 556
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN	Sestra	0	48
DENSO AIRS SYST.CZECH.s.r.o.	Sestra	0	6 644
<b>Celkem</b>		<b>560</b>	<b>281 424</b>

Nejvýznamnější položkou byl, stejně jako v předchozím roce, nákup výrobních technologií od DENSO CORPORATION. Jednalo se převážně o formy a výrobní zařízení.

### 3.21.6. Další transakce se spřízněnými subjekty

#### Technická podpora a technická asistence

Mezi ostatní významné transakce se spřízněnými osobami patří technická podpora (application costs) a technická asistence (technical assistance).

Technická podpora (application costs) představuje zejména vývoj výrobků a změny designu výrobků poskytované koncernem DENSO. Tyto náklady jsou placeny zejména do DENSO CORPORATION a DENSO EUROPE B.V., DENSO INTERNATIONAL AMERICA, Inc.

Od září 2007 probíhají vývojové a designérské práce i v DMCZ, v (k tomuto účelu) otevřeném Designovém centru.

Designové centrum společnosti poskytuje též vývojové práce pro sesterské společnosti. Tyto výnosy společnost vykazuje jako tržby za prodej služeb.

Technická asistence (technical assistance) zahrnuje výpomoc při zavádění technologií, hledání dodavatelů, apod. Náklady na technickou asistenci jsou placeny do DENSO CORPORATION.

#### Směny EUR na CZK a JPY

Další významnou transakcí mezi společností a DENSO EUROPE B.V., která začala v listopadu 2006, jsou pravidelné směny EUR na CZK a JPY.

Od listopadu 2006 nesměňuje společnost EUR na CZK u žádné jiné instituce.

**Prodaný materiál**

Tržby z prodeje materiálu a související náklady prodaného materiálu v roce 2017 i 2016 představují hodnotu materiálu expedovaného do sesterských společností DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o. resp. LIPLASTEC s.r.o.

**3.22. Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti**

	(údaje v tis. Kč)	Období do 31.3.2018	Období do 31.3.2017
Povinný audit účetní závěrky	995	968	
Jiné neauditorské služby	0	0	
<b>Celkem</b>	<b>995</b>	<b>968</b>	

Náklady v řádku povinný audit účetní závěrky v částce 995 tis. Kč, představují fakturované náklady na dokončení auditu předchozího fiskálního roku, tj. 2016 a zahájení auditu hospodářského roku 2017. Toto platí obdobně i pro předcházející období.

**3.23. Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj**

	(údaje v tis. Kč)	Období do 31.3.2018	Období do 31.3.2017
Výdaje na výzkum a vývoj (včetně nákladů Design centra)	188 907	189 553	
<b>Celkem</b>	<b>188 907</b>	<b>189 553</b>	

Náklady na vývoj jsou zejména obsaženy v nákladech za technickou podporu (application costs), které společnost platí především do DENSO CORPORATION a DENSO EUROPE B.V. Od září 2007 je v provozu i Designové centrum umístěné přímo v areálu společnosti, jehož provozní náklady jsou zahrnuty v částce nákladů na vývoj.

**3.24. Závazky neuvedené v rozvaze**

Společnost nemá žádné závazky, které by nebyly k 31.3.2018 vedeny v účetnictví.

**Významné potenciální ztráty**

Společnost neviduje k 31.3.2018 významné současné ani budoucí ztráty, které nejsou zahrnuty v účetnictví.

**Soudní spory**

K 31.3.2018 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

**Ekologické závazky**

Společnost neviduje k 31.3.2018 žádné současné ani budoucí ekologické závazky.

**3.25. Události, které nastaly po datu účetní závěrky**

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

Dle projektu fúze sloučením mezi společností DENSO AIR SYSTEMS CZECH, s.r.o., se sídlem Newtonova 484, Liberec XXIII-Doublí, 463 12 Liberec, IČO 267 18 324, na straně jedné jako zanikající společností, a společností DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., se sídlem Heyrovského 476, Liberec XXIII-Doublí, 463 12 Liberec, IČO 254 32 338, na straně druhé jako nástupnickou společností, došlo k zániku zanikající společnosti DENSO AIR SYSTEMS CZECH, s.r.o. bez likvidace a k přechodu jejího jména na nástupnickou společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., která vstoupila do právního postavení zanikající společnosti k 1.4.2018.

## Zpráva o vztazích

## Zpráva o vztazích

Statutární orgán společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., se sídlem Heyrovského 476, Liberec 463 12, IČO: 25432338 zapsané v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka č. 18069, vypracoval dne 4. června 2018 v souladu s ustanovením §82 odst. 9 zákona číslo 90/2012 Sb. tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za hospodářský rok 2017 (1.4.2017 – 31. 3.2018).

### Struktura vztahů mezi osobami

Ovládající osoba:

DENSO CORPORATION (DNJP)  
1-1 Showa-Cho, Kariya-Shi, Aichi-Ken 448-8661,  
Japonsko

Společník (podíl na základním kapitálu 99 %):

Denso International Europe B.V.  
1382 JL Weesp, Hogeweyselaan 165,  
Nizozemské království

Společník (podíl na základním kapitálu 1 %):

Denso Europe B.V.  
1382 JL Weesp, Hogeweyselaan 165,  
Nizozemské království

11.7.2017 došlo k uzavření smlouvy o převodu 1 % podílu z Denso Europe B.V. na Denso International Europe B.V. Od té doby tedy drží 100 % podíl na základním kapitálu společnost Denso International Europe B.V.

Ovládaná osoba:

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (DMCZ)  
Heyrovského 476, Liberec 463 12, Česká republika  
Dále jen společnost.

Hlavní úlohou ovládané osoby je výroba klimatizačních jednotek pro osobní automobily a jejich příslušenství (topná tělesa, kondenzátory a chladiče).

Ostatní propojené osoby ovládané stejnou ovládanou osobou, případně osoby, které jsou součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION, se kterými měla společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. vztahy v hospodářském roce 2017:

#### Nizozemské království

- DENSO EUROPE B.V.

#### Japonsko

- DENSO UNITY SERVICE CORPORATION
- DENSO CORPORATION
- ASMO CO.LTD.
- Denso Airs Systems Japan
- DENSO AIR SYSTEMS CORPORATION

#### Spojené státy americké

- DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.
- DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.

#### Kanada

- DENSO MANUFACTURING CANADA, INC.

#### Mexiko

- DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO S.A. DE C.V.

- DENSO MEXICO S.A. DE C.V.

**Argentina**

- DENSO MANUFACTURING ARGENTINA S.A.

**Brazílie**

- DENSO DO BRASIL LTDA.
- DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.

**Evropa / Ostatní****Velká Británie**

- DENSO MANUFACTURING UK LTD.
- DENSO SALES UK Ltd.
- DENSO Marston Ltd.

**Německo**

- DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH
- TD Deutsche Klimakompressor GmbH (DENSO CORPORATION VLASTNÍ 35%, společnost je součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION)

**Španělsko**

- DENSO BARCELONA S.A.
- DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.

**Itálie**

- DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.
- Denso Manufacturing Italia S.p.a./C

**Maďarsko**

- DENSO MANUFACTURING HUNGARY LTD.

**Polsko**

- DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp. z o.o.

**Česká republika**

- ASMO Czech s.r.o.
- LIPLASTEC s.r.o.
- DENSO AIR SYSTEMS CZECH, s.r.o. (dceřiná společnost od 21.9.2017)

**Turecko**

- DENSO OTOMOTIV PARCALARI SANAYI A.S.

**Maroko**

- DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO S.A.R.L.

**Thajsko**

- DENSO (THAILAND) CO., LTD.
- DENSO SALES (THAILAND) CO., LTD.

**Čína**

- TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO., LTD.
- DENSO (China) Investment co
- GUANGZHOU DENSO CO., LTD.
- TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER CO., LTD.
- Denso Thermal Products CO. Ltd
- DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS CO., LTD.

**Indie**

- DENSO KIRLOSKAR INDUSTRIES PVT. LTD.
- DENSO THERMAL SYSTEMS PUNE PVT.LTD.

**South Africa**

- Smiths Manufacturing (Pty) Ltd./C

## Způsob a prostředky ovládání

Společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. byla vlastněna společnostmi Denso International Europe B.V. (99 %) a Denso Europe B.V. (1 %) do 11.7.2017.

11.7.2017 došlo k převodu 1 % podílu z Denso Europe B.V. na Denso International Europe B.V. Od té doby tedy drží 100 % podíl na základním kapitálu společnost Denso International Europe B.V.

Společnosti Denso International Europe B.V. a Denso Europe B.V. jsou 100 % vlastněny společností DENSO CORPORATION.

Společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. je ovládána na základě uvedené vlastnické struktury. Ovládaná osoba je ovládána prostřednictvím rozhodování na valné hromadě, případně dalšími pokyny.

## Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO CORPORATION (DNJP)

- Smlouvy související s poskytováním služeb technického charakteru včetně licenčních poplatků

### Trade name, company mark and trade mark license agreement

Datum uzavření smlouvy: 2.1.2003

Tato smlouva definuje podmínky používání obchodního jména a značky.  
Poplatek za používání značky a jména je zahrnut v platbě za licence.

### Technical assistance agreement a Agreement of entrustment

Datum uzavření smlouvy: 1.11.2002 a 30.10.2012

Na základě těchto smluv využívá společnost technickou podporu při výrobě svých výrobků od DENSO CORPORATION a zároveň dle Technical assistance agreement platí poplatky za licence.

### Agreement for personnel dispatching and receiving

Datum uzavření smlouvy: 1.11.2002

Tato smlouva může být aplikována na vysílání japonských zaměstnanců do společnosti pro výpomoci.

### Agreement concerning work assistance a Assistance agreement

Datum uzavření smluv: 7.3.2003.

Tato smlouva dává společnosti možnost vyslat technické pracovníky na školení do DENSO CORPORATION nebo do DENSO MANUFACTURING UK LTD.

### General service agreement

Datum uzavření smlouvy: 30.7.2004

Tato smlouva upravuje podmínky, kdy DENSO CORPORATION poskytne různé aktivity ve specifikovaných oblastech na žádost společnosti.

**Agreement on expatriates' dispatch**

Datum uzavření smluv: 14.1.2005

Tyto smlouvy upravují podmínky vyslání zaměstnanců DENSO CORPORATION na pracovní mise do společnosti.

**Agreement for network services**

Datum uzavření smlouvy: 10.7.2006

Na základě této smlouvy má společnost přístup do systému GCMS a má možnost využívat informace finančního typu pro své interní účely.

**Agreement for licensing of profit planning system computer software**

Datum uzavření smlouvy: 10.7.2006

Na základě této smlouvy může společnost využívat softwarový nástroj Profit Planning System k tvorbě rozpočtů.

Celkové poskytnuté plnění na základě smluv souvisejících s poskytováním služeb technického a obecného charakteru včetně licenčních poplatků za rok 2017: 616 486 tis. Kč.

- Smlouvy související s nákupem dílů

**Long term supply agreement**

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2004

Na základě této smlouvy nakupuje společnost dodávky materiálu pro výrobu.

**Agreement for price of knockdown parts**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2009

Tato smlouva specifikuje způsob výpočtu cen mezi DENSO CORPORATION a společností.

Celkové poskytnuté plnění za rok 2017: 437 484 tis. Kč

- Ostatní smlouvy

**Warranty agreement**

Datum uzavření smlouvy: 5.5.2004

Tato smlouva definuje rozsah odpovědnosti DENSO CORPORATION za vady materiálu nakupovaného dle II.1.2.  
Poskytnuté plnění za rok 2017: 0 tis. Kč

**Agreement on the international hiring of a labor force a Memorandum for Labor Costs and Other Expenses of Staff on Assignment**

Datum uzavření smluv: 1.4.2010 a 1.10.2017

Tyto smlouvy upravují podmínky vyslání zaměstnanců DENSO CORPORATION na pracovní mise do společnosti.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 63 823 tis. Kč včetně částečného napřímo hrazených ovládanou osobou DMCZ

**Purchase agreement**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2011

Na základě této smlouvy dodává společnost smluvní produkty do DENSO CORPORATION.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 1 351 tis. Kč

**Long-Term International Job Assignment (Expat)**

Datum uzavření smlouvy: 3.6.2014.

Na základě této smlouvy vysílá společnost pracovníka do DENSO CORPORATION.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 0 tis. Kč

**Agreement for use of NICE-NET**

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2004.

Tato smlouva upravuje podmínky pronájmu linek mezi společností a ostatními závody ve skupině. Dle smlouvy je plnění prováděno a fakturováno z DENSO EUROPE B.V

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.  
Poskytnuté plnění za rok 2017: viz níže Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO EUROPE B.V. (DNEU)

- **Ostatní plnění**

Kromě výše uvedených plnění nakoupila společnost v roce 2017 dlouhodobý hmotný majetek od DENSO CORPORATION v celkové výši 240 455 tis. Kč. Jednalo se hlavně o výrobní zařízení.

**Újma**

Veškeré vztahy probíhaly v hospodářském roce 2017 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO MANUFACTURING UK LTD. (DMUK)****Agreement concerning work assistance a Assistance agreement**

Datum uzavření smluv: 7.3.2003.

Tato smlouva dává společnosti možnost vyslat technické pracovníky do DNJP nebo do DENSO MANUFACTURING UK LTD. Zároveň může společnost poskytovat designérské práce pro DENSO MANUFACTURING UK LTD.

Uskutečněné plnění za rok 2017: 3 949 tis. Kč

**International hiring-out of labor force agreement**

Datum uzavření smluv: 21.5.2008.

Na základě této smlouvy zaměstnává společnost dva pracovníky DENSO MANUFACTURING UK LTD.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 0 tis. Kč

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO EUROPE B.V. (DNEU)****Entrustment agreement**

Datum uzavření smlouvy: 1.2.2012.

Tato smlouva upravuje poskytování podpory v oblasti nákupu, kvality, technologie, designérských pracích, výkresové dokumentace, apod.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 86 955 tis. Kč

**Cash pooling agreement**

Datum uzavření smlouvy: 30.1.2004.

Na základě této smlouvy má společnost přístup ke krátkodobým peněžním zdrojům.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 654 tis. Kč (úroky z cashpoolingového účtu)

**Loan agreement**

Datum uzavření smlouvy: 30.9.2013, nová tranše úvěru a uzavření smouvy 16. 3 .2018.

Dle této smlouvy byla společnosti poskytnuta dlouhodobá záplýžka od DNEU ve výši 44 000 tis. EUR.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 5 200 tis. Kč (úrok ze záplýžky)

**Loan agreement**

Datum uzavření smlouvy :16. 3 .2018.

Dle této smlouvy byla společnosti poskytnuta dlouhodobá záplýžka od DNEU ve výši 10 800 tis. EUR.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 5 tis. Kč (úrok ze záplýžky)

**Entrustment agreement for legal services**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2007.

Na základě této smlouvy využívá společnost služeb právního oddělení DENSO EUROPE B.V.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 0 tis. Kč

**Currency exchange agreement**

Datum uzavření smlouvy: 1.5.2007.

Na základě této smlouvy provádí společnost pravidelné směny EUR na CZK s DENSO EUROPE B.V. Dvakrát do měsíce směnuje společnost EUR na CZK za roční fixní sazbu.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 3 520 734 tis. Kč (roční objem směněných CZK)

**Guideline Work Agreement a Agreement for use of NICE-NET**

Datum uzavření smlouvy: 24.5.2007.

Dle smlouvy Agreement for use of NICE-NET s DENSO CORPORATION je plnění ze smlouvy Agreement for use of NICE-NET prováděno a fakturováno z DENSO EUROPE B.V. dle smlouvy Guideline Work Agreement.  
Poskytnuté plnění za rok 2017: 6 140 tis. Kč

**Purchase Agreement**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2004.

Na základě této smlouvy dodává společnost smluvní produkty do DENSO EUROPE B.V. (DNEU)  
Poskytnuté plnění za rok 2017: 9 934 391 tis. Kč

**Agreement of Entrustment**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2009.

Na základě této smlouvy se fakturují aktivity DMCZ IS oddělení pro potřeby DNEU IS.  
Poskytnuté plnění za rok 2017: 0 tis. Kč

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO FINANCE & ACCOUNTING CENTER CO. LTD. (DFAC)****Agreement for personnel dispatching**

Datum uzavření smlouvy: 1.12.2002.

Na základě této smlouvy mohou být vysláni japonští zaměstnanci do společnosti.  
Poskytnuté plnění za rok 2017: 0 tis. Kč

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO MARSTON LTD. (DNMN)****Framework Agreement on Assignment of Employees**

Datum uzavření smlouvy: 1.1.2017.

Na základě této smlouvy mohou být vysláni zaměstnanci DNMN do společnosti.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 5 847 tis. Kč včetně částečného napřímo hrazených ovládanou osobou DMCZ

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A. (DNTS)****Entrustment agreement**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2013.

Tato smlouva upravuje poskytování podpory v oblasti řízení, financí a plánování, HR, nákupu, rozvoje podnikání, průmyslového procesu, apod..

Poskytnuté plnění za rok 2017: 57 948 tis. Kč

**Long-Term International Job Assignment (Expat)**

Datum uzavření smlouvy: 30.4.2014.

Na základě této smlouvy vysílá společnost pracovníka do DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A..

Poskytnuté plnění za rok 2017: 1 898 tis. Kč

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH (DNDE)****Agreement of entrustment**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2002.

Tato smlouva upravuje poskytování podpory v oblasti nákupu, kvality, technologie, apod.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 7 038 tis. Kč

**Assignment to DMCZ (Framework Agreement on Assignment of Employees)**

Datum uzavření smlouvy: 1.8.2012.

Na základě této smlouvy zaměstnává společnost pracovníky DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 3 866 tis. Kč včetně částečného napřímo hrazených ovládanou osobou DMCZ

**Assignment to DNDE**

Datum uzavření smlouvy: 20.12.2012.

Na základě této smlouvy vysílá společnost pracovníka do DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 1 057 tis. Kč

**Agreement of Entrustment**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2017.

Na základě této smlouvy se fakturuji aktivity spojené mj. se službami pro Production Innovation Center.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 3 755 tis. Kč

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.  
(DIAM)****Application work agreement**

Datum uzavření smlouvy: 23.8.2011.

Tato smlouva upravuje vztahy v oblasti aktivit souvisejících s modifikacemi, aplikacemi, designovými pracemi atd.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 113 tis. Kč.

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o. (ASCZ)****Service Contract on Accommodation of Data Backup Center**

Datum uzavření smlouvy: 1.3.2017.

Tato smlouva upravuje vztahy v oblasti poskytování služeb souvisejících se zálohou dat.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 52 tis. Kč.

**Service Contract on Accommodation of Data Backup Center**

Datum uzavření smlouvy: 1.3.2017.

Tato smlouva upravuje vztahy v oblast přijetí i služeb souvisejících se zálohou dat.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 184 tis. Kč.

**Uzavřené smlouvy společnosti s DENSO AIR SYSTEMS CORPORATION (ASJP)****Smlouva o úplatném převodu podílu**

Datum uzavření smlouvy: 21.9.2017.

Tato smlouva převádí vlastnický podíl ASJP ve společnosti ASCZ na společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

Poskytnuté plnění za rok 2017: 1 tis. Kč.

## Ostatní plnění

V roce 2017 společnost realizovala nákup a prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s propojenými osobami ve výši:

### Prodeje 2017

Subjekt	Vztah ke společnosti	(údaje v tis. Kč)	
		DHM	Prodejní cena
DENSO EUROPE B.V.	Společník**	15 667	64 532
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	0
<b>Celkem</b>		<b>15 667</b>	<b>64 532</b>

\*\* společník pouze do 11.7.2017

### Nákupy 2017

Subjekt	Vztah ke společnosti	(údaje v tis. Kč)	
		DNM	DHM
DENSO EUROPE B.V.	Společník**	692	431
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	240 455
DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH	Sestra	168	262
DENSO AIRS SYST.CZECH.s.r.o.	Sestra***	0	11 119
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	0	2 112
DENSO THAILAND CO. LTD.	Sestra	0	31 580
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	2
Denso Thermal Products CO. Ltd	Sestra	0	6
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	18 026
<b>Celkem</b>		<b>860</b>	<b>303 993</b>

\*\* společník pouze do 11.7.2017

\*\*\* dceřiná společnost od 21.9.2017, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 26.9.2017

Výnosy s propojenými osobami v roce 2017

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Materiál, výrobky, služby a ostatní provozní výnosy	(údaje v tis. Kč) Celkem
DENSO EUROPE B.V.	Společník**	941 229	9 183 523	10 124 752
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	4 889	399 078	403 967
DENSO OTOMOTIV PARCALARI SANAYI A.S.	Sestra	0	299 624	299 624
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra***	1 072	82 377	83 449
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO., LTD.	Sestra			
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	1 806	1 806
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	0	145 207	145 207
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra	0	386 841	386 841
DENSO Manufacturing Argentina S.A.	Sestra	0	15 971	15 971
TIANJIN FAWER DENSO A/C CO. Ltd.	Sestra	27 119	263 117	290 237
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	*			
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	Sestra	0	343	343
DENSO DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	1	1
DENSO Manufacturing Hungary LTD.	Sestra	0	8	8
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	Sestra	0	4 234	4 234
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	*	0	83 289	83 289
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	Sestra	0	73 042	73 042
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	12 764	12 764
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	3 451	639	4 090
DENSO MANUFACTURING CANADA, INC.	Sestra	5 383	5 384	10 767
DENSO (THAILAND)CO.,LTD.	Sestra	0	76	76
GUANGZHOU DENSO CO. LTD	Sestra	243	11 093	11 336
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO.LTD/C	Sestra	0	497	497
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO S.A. DE C.V.	Sestra	0	193	193
DENSO KIRLOSKAR INDUSTRIES PVT. LTD.	Sestra	0	13 688	13 688
DENSO THERMAL SYSTEMS PUNE PVT.LTD.	Sestra	0	5 413	5 413
ASMO CO.LTD.	Sestra	0	0	0
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	0	117	117
DENSO MANUFACTURING ITALIA S.p.a./C	Sestra	0	0	0
DENSO SALES THAILAND	Sestra	0	0	0
DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH /C	Sestra	0	7 240	7 240
DENSO MEXICO, S.A. DE C.V./C	Sestra	0	15	15
DENSO Airs Systems Japan	Sestra	0	1 714	1 714
DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO S.A.R.L.	Sestra	0	59 347	59 347
<b>Celkem</b>		<b>983 143</b>	<b>11 056 641</b>	<b>12 040 027</b>

\*součástí konsolidačního celku DENSO CORPORATION

\*\* společník pouze do 11.7.2017

\*\*\* dceřiná společnost od 21.9.2017, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 26.9.2017

Výnosy realizované s propojenými osobami jsou uskutečňovány na základě objednávek nebo výše uvedených smluv.

## Nákupy realizované s propojenými osobami v roce 2017

Subjekt	Vztah ke společn.	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	471 431 669 376		0	0	1 140 807
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	217 283 579		0	0	217 862
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra***	483 129 9 334		0	0	492 463
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	663 75 206		0	0	75 869
DENSO EUROPE B.V.	Společník**	49 185 133 479		3 534	5 859	192 057
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	202 779 0		0	0	202 779
DENSO OTOMOTIV PARCALARI SANAYI A.S.	Sestra	4 988 81		0	0	5 069
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	649 494 30		0	0	649 524
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	0 246		0	0	246
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra	16 159 39		0	0	16 198
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO S.A. DE C.V.	Sestra	137 282 0		0	0	137 282
DENSO THAILAND CO. LTD.	Sestra	24 395 0		0	0	24 395
DENSO Sales (Thailand) Co.,Ltd.	Sestra	204 0		0	0	204
TD Deutsche Klimakompressor GmbH	*	195 947 0		0	0	195 947
DENSO BARCELONA S.A.	Sestra	184 484 0		0	0	184 484
TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER CO.,LTD.	Sestra	0 26		0	0	26
Guangzhou Denso Co.Ltd	Sestra	1 325 0		0	0	1 325
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA	Sestra	0 4 035		0	0	4 035
DENSO AUTOMOTIVE Deutschland GmbH	Sestra	8 9 702		0	0	9 710
Denso Sales UK	Sestra	0 186		0	0	186
DENSO SISTEMAS TÉRMICOS ESPANA, S.A./V	Sestra	0 12		0	0	12
Denso (China) Investment Co.	Sestra	12 0		0	0	12
Denso Thermal Products CO. Ltd	Sestra	3 600 0		0	0	3 600
Denso Marston	Sestra	0 2 518		0	0	2 518
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO.LTD/C	Sestra	0 22		0	0	22
<b>Celkem</b>		<b>2 642 368 904 871</b>		<b>3 534</b>	<b>5 859</b>	<b>3 556 632</b>

\*součástí konsolidacního celku DENSO CORPORATION

\*\* společník pouze do 11.7.2017

\*\*\* dceřiná společnost od 21.9.2017, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 26.9.2017

Pokud není na konkrétní výnosy nebo nákupy popsána smlouva výše, uskutečňují se transakce s propojenými osobami na základě objednávek.

### Újma

Veškeré vztahy s propojenými osobami probíhaly v roce 2017 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

**Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi ovládající osobou o ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou**

Společnost považuje výše uvedené vztahy za vyvážené. Spolupráce přináší vzájemné výhody.

V Liberci dne 4. června 2018

Shinichiro Yamaji  
Prezident společnosti