

DENSO

Výroční zpráva 2007

ZPRÁVU VYDAL ÚSEK FINANCÍ A ÚČETNICTVÍ DNE 15. SRPNA 2008

DENSO slogan

Let's open the door towards excellence by all participation.

Obsah

4	Představení DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
5	Komentář presidenta
6	Výrobky a zákazníci DMCZ
7	Vztah k životnímu prostředí
11	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje
12	Lidské zdroje
14	Výrok auditora
17	Účetní závěrka společnosti
22	Příloha k účetní závěrce společnosti
52	Zpráva o vztazích
58	Události po rozvahovém dni
58	Organizační složky společnosti v zahraničí

Představení

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (dále jen společnost) nacházející se v liberecké Průmyslové zóně – Jih je dceřinou firmou japonské nadnárodní společnosti DENSO CORPORATION, která vlastní 100% jejího základního jmění.

DENSO 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, řídicích 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. V současnosti zaměstnává přibližně 119 tisíc zaměstnanců v 32 zemích světa včetně Japonska. Konsolidované tržby za rok 2007 činily 4 025 mld. jenů (40,2 mld. USD) a čistý zisk 244 mld. jenů (2,4 mld. USD). *

Touto zprávou prezentovaná společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. prošla po svém založení v roce 2001 obdobím výstavby výrobního závodu, kdy celková investice činila 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 jsou přední evropské automobilky – VW, BMW, AUDI, DAIMLER, ŠKODA AUTO, Lamborghini, TPCA, Suzuki a další. V současnosti má firma okolo

1 800 zaměstnanců a její plánovaný obrát pro následující rok 2008 činí 7,4 mld.Kč.

*) Pro přepočítání byl použit kurz 100,19 JPY = 1 USD

Komentář presidenta

Rok 2007 byl dalším úspěšným rokem v etapě vývoje naší společnosti směrem ke štíhlým výrobním procesům a vysoké produktivitě. Podařilo se nám zvýšit produktivitu během roku 2007 o 8%, a vyrobit téměř 1,5 milionu klimatizačních jednotek, což je o 0,1 milionu jednotek více než v předchozím roce. V roce 2008 máme v plánu vyrobit téměř stejné množství klimatizačních jednotek jako v roce 2007.

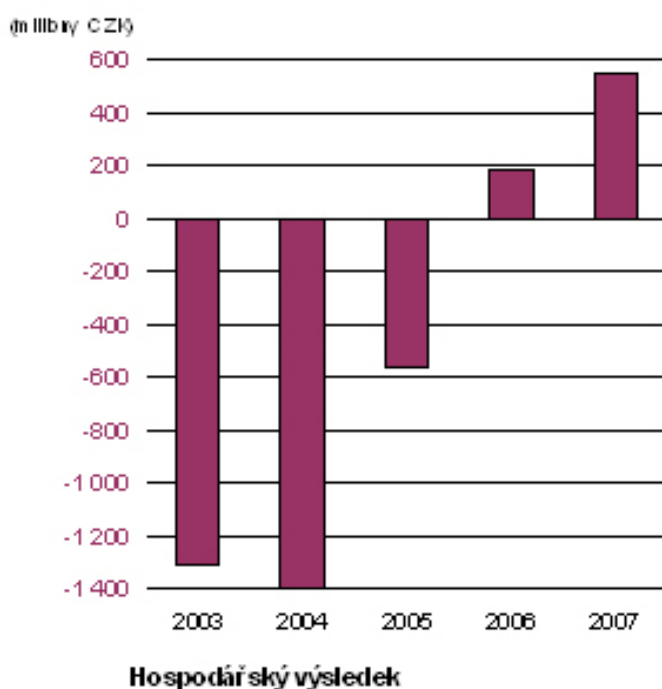
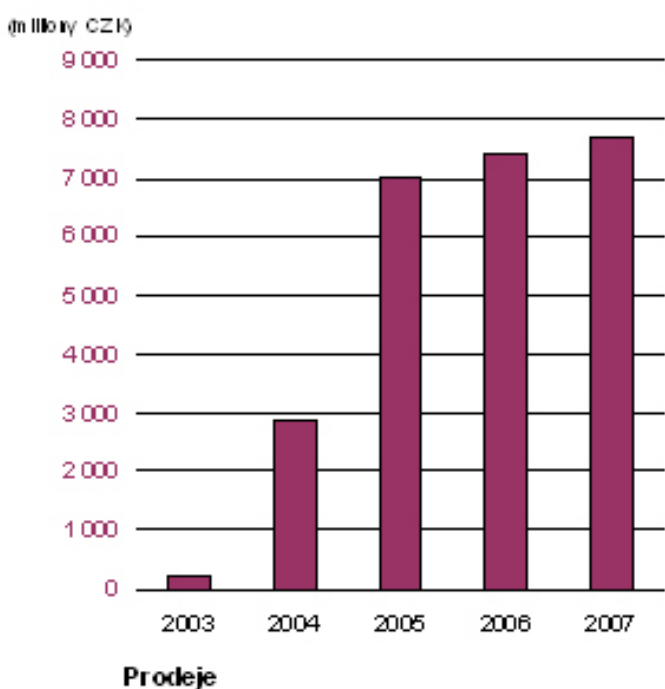
Hlavními cíli plynoucími z politiky společnosti pro rok 2007 byly v první řadě zvyšování spokojenosti zákazníků prostřednictvím vynikající kvality, spolehlivosti dodávek a vytvářením dobrých vztahů se zákazníky. Dalšími úkoly byly bezproblémový náběh vývojové fáze nových projektů, stabilizace zaměstnanosti a pokračující zlepšování v oblasti bezpečnosti a životního prostředí. V oblasti zvyšování spokojenosti zákazníků jsme dosáhli výrazného zlepšení proti roku 2006, avšak stanovených cílů pro rok 2007 jsme nedosáhli. Na druhé straně nové projekty byly úspěšně nastartovány a směřují k zahájení sériové výroby v roce 2009. Díky aktivitám v oblasti stabilizace zaměstnanosti se nám podařilo snížit fluktuaci a míru absence. V květnu 2007 jsme úspěšně prošli certifikačním auditem EMS ISO 14001/2005.

Pro rok 2008 jsme si jako první cíl vytyčili pokračování v aktivitách směřujících ke stabilizaci zaměstnanosti. Dalšími cíly jsou zvyšování produktivity, snižování ztrát ve výrobních procesech a zákaznických reklamací. V neposlední řadě začneme pracovat na aktivitách vedoucích k budoucímu růstu společnosti, jako je získání nových výrobních kapacit a rozšiřování našeho designového centra.

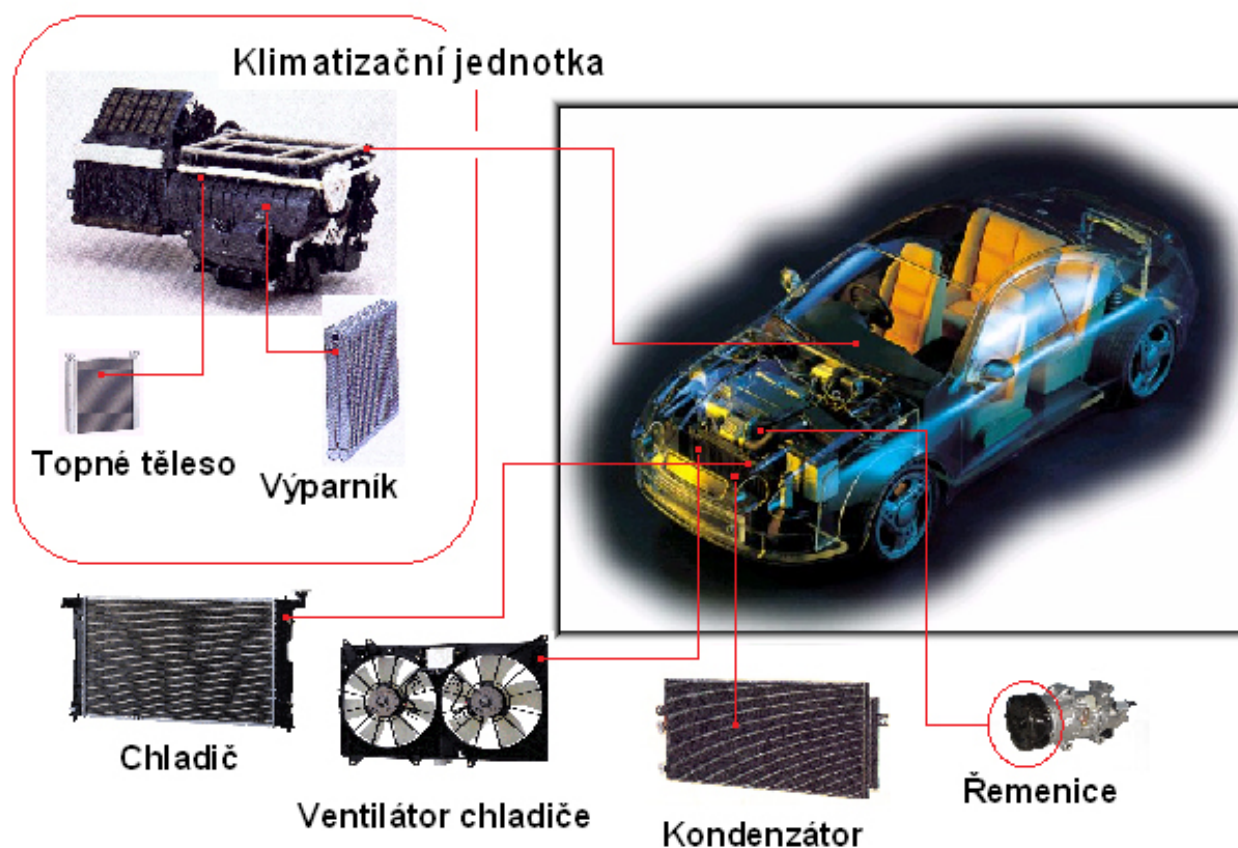
V roce 2008 budeme, stejně jako v předchozím roce, držet téměř maximální výrobu na úrovni přes 1,5 milionů klimatizačních jednotek a dosáhneme obrátu 7,4 mld. Kč. Abychom dosáhli našeho plánu na rok 2008 a zajistili růst společnosti, začneme letos investovat do rozšíření závodu a výrobních kapacit. Tyto investice v následujících letech dosáhnou úrovně 1,1 mld. Kč. Zisk společnosti by měl, stejně jako v roce 2007, dosáhnout kladných čísel.

Postupně krok za krokem se stáváme excelentní společností nejenom mezi DENSO závody ale i v České republice.

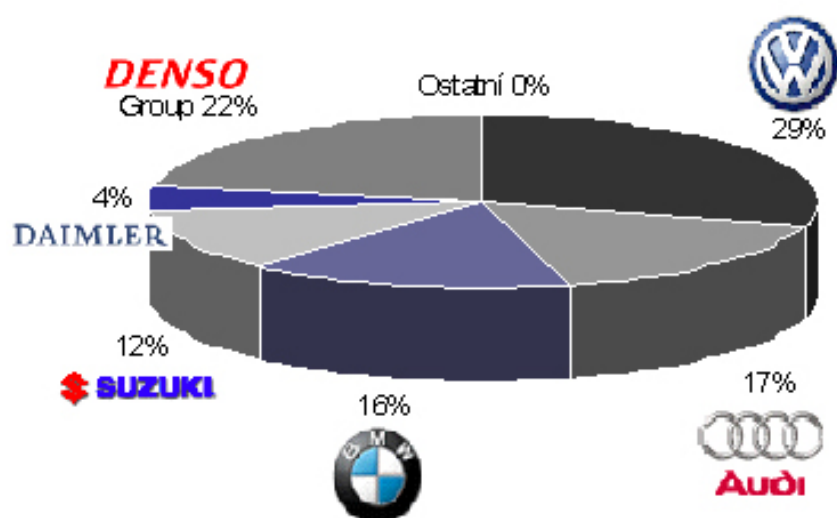
Toshifumi Murayama
President



Výrobky DMCZ



Zákazníci DMCZ v roce 2007



Obrat 2007 dle odběratelů

Vztah k životnímu prostředí

Prioritou společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s. r. o. je nejen plnění jakostních požadavků zákazníka, ale samozřejmě i plnění právních a jiných požadavků v oblasti ochrany životního prostředí, které se vztahují k její činnosti. Vliv společnosti na životní prostředí byl v uplynulém fiskálním roce v jednotlivých oblastech následující:

Odpadové hospodářství

Jedním z nejvýznamnějších vlivů na životní prostředí, kterým působí společnost DMCZ svojí činností je vznik různorodých odpadů.

Strategií společnosti z hlediska nakládání s odpady je v první řadě předcházet jejich vzniku (např. co nejeefektivnějším využíváním zdrojů a vstupních surovin), snižovat jejich objem a upřednostňovat jejich využití před dalšími způsoby zneškodňování odpadů jako například skládkováním nebo spalováním.

Naplněním těchto principů se podařilo snížit vyprodukované množství odpadů na 266 kg/production amount* za fiskální rok 2007, což znamenalo snížení o 12,8 % oproti fiskálnímu roku 2006. Z celkového množství odpadů to bylo 66,5% odpadů kategorie ostatní a 33,5% odpadů kategorie nebezpečný.

Z jednotlivých způsobů zneškodňování odpadů představuje recyklace 54,1% (např. železné kovy, ne-železné kovy, plasty, PET lahve, papír, odpadní oleje), neutralizace a další využití 31,1% (např. odpadní chemické přípravky, kaly z neutralizační stanice), spalování 12,3 % a přímé skládkování 2,5% odpadů.

Ochrana ovzduší

Ve společnosti se nachází stacionární zdroje znečišťování ovzduší v kategoriích velký, střední i malý. Jedná se o zdroje spalovací, využívané především k vytápění našich provozů a o zdroje ostatní – technologické, jako jsou například povrchové úpravy kovů, odmašťovací pece, pájecí pece, prášková lakovna apod.

Zařízení jsou provozována a udržována v souladu s provozními podmínkami a podmínkami stanovenými v jednotlivých povoleních nebo právními požadavky.

V souladu se zákonnými požadavky byla během fiskálního roku 2007 prováděna autorizovaná měření emisí, která jsou doložena protokoly o měření emisí. Výsledky těchto měření nám jednoznačně prokazují, že jsou dodržovány stanovené emisní limity.

Společnost si stanovuje vlastní cíle a programy směřující ke snižování spotřeby energií a tím nepřímo přispíváme i ke snižování emisí. Za fiskální rok 2007 byly tyto cíle a cílové hodnoty naplněny a bylo dosaženo spotřeby energie přepočtené na vyprodukované emise CO₂ 3,88 tun CO₂/production amount*.

Ochrana vod

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

Technologické odpadní vody znečištěné závadnými látkami před vypouštěním do veřejné kanalizace předčišťujeme na neutralizační stanici. Na dešťové kanalizaci jsou nainstalovány odlučovače ropných látek, které zajišťují zachycení případných úkapů pohonných hmot a olejů z dopravních prostředků.

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

Nakládání s chemickými látkami a přípravky

Ve společnosti se nakládá s chemickými látkami a přípravky. Některé z nich jsou klasifikovány jako nebezpečné. S těmito přípravky je nakládáno v souladu s právními požadavky na ochranu životního prostředí a ochranu veřejného zdraví včetně bezpečnosti práce.

V březnu 2008 byla provedena orgány České inspekce životního prostředí kontrola ochrany ovzduší. Kontrola provozu a provozních podmínek byla bez nálezu.

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

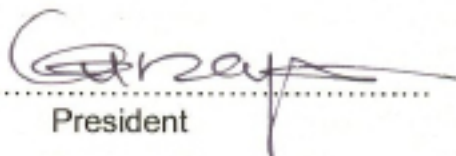
* production amount – množství vyrobených produktů
v hodnotě 1 milionu Kč

Vrcholové vedení společnosti Denso Manufacturing Czech, spol. s r.o., významný dodavatel klimatizačních jednotek pro automobilový průmysl působící v průmyslové zóně v Liberci od roku 2001 vyhláší následující environmentální politiku, ve které se zavazuje zejména:

1. Dodržovat všechny právní předpisy a jiné oprávněné požadavky související s ochranou životního prostředí při výrobě, skladování a přepravě svých výrobků.
2. V rámci rozvoje výrobků, technologických a ostatních procesů a systému řízení prosazovat neustálé zlepšování v oblasti ochrany životního prostředí. Zaměřit se především na snižování spotřeby přírodních zdrojů a energií, minimalizaci vzniku odpadů, prevenci znečišťování v oblasti ovzduší a vodního hospodářství a zlepšování životního prostředí.
3. Zahnout cíle, cílové hodnoty a programy ochrany životního prostředí do všech stupňů podnikatelského plánu a přezkoumávat jejich plnění a účinnost systému v rámci hodnocení vedením.
4. Zavést vzdělávací program pro zvyšování povědomí svých zaměstnanců o principech ochrany životního prostředí a o zásadách jejich ekologického chování.
5. Spolupracovat s příslušnými úřady, obcemi a zájmovými skupinami tak, aby byla respektována státní a regionální environmentální politika.
6. Dokumentovat, realizovat a udržovat environmentální politiku a sdělovat ji všem zaměstnancům společnosti a předávat ji vhodnou formou veřejnosti.
7. Prosazovat environmentální politiku směrem k dodavatelům.

Pro zaměstnance společnosti je environmentální politika závazná a její spoluzabezpečování je součástí jejich základních povinností.

1. února 2007



.....
President



.....
Management
representative

Vrcholové vedení společnosti rozhodlo ponechat původní environmentální politiku v platnosti beze změn i pro rok 2008.



TÜVRheinland[®]

CERTIFIKÁT

COTI - certifikační orgán TÜV International s.r.o.

Unternehmensgruppe TÜV Rheinland / Berlin-Brandenburg

potvrzuje, že společnost

DENSO

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

Heyrovského 476

CZ - 462 07 Liberec

zavedla a používá systém environmentálního managementu v oboru

výroba klimatizačních systémů, jejich částí a tepelných výměníků pro automobilový průmysl.

Auditem (zpráva č. 528 CZ 278)
bylo prokázáno splnění požadavků normy

ČSN EN ISO 14001:2005

Tento certifikát je platný do 1. června 2010.
Registrační číslo certifikátu 01 104 528 050187



V Praze, dne 25. června 2007

Ing. Ota Kazda CSc.
vedoucí certifikačního orgánu

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V oblasti vývoje výrobku v DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., došlo ve fiskálním roce 2007 k rozšíření. Společnost vybudovala konstrukční kancelář Design Centra a vývojové kapacity se zvýšily jak z hlediska počtu zaměstnanců, tak i zařízení. Vedení společnosti vytyčilo cestu k expanzi kompetencí DMCZ o vývoj. Investice do nové konstrukční kanceláře, stanic pro CAD systémy Catia a Unigraphics, vedly k dvojnásobnému rozšíření počtu zaměstnanců. Konstrukční kancelář v druhé polovině fiskálního roku 2007 zaměstnala sedm nových designérů klimatizací.

Okamžitě došlo k zahájení výukového programu. Všichni konstruktéři prošli školením Catia V5 a strávili několik týdnů na školení designu AUDI klimatizací ve vývojové pobočce v Denso Automotive Deutschland GmbH, a to pod vedením zkušených kolegů. Dlouhodobá strategie společnosti je investovat do rozvoje konstruktérů a vytvořit v rámci DMCZ Design Centra plně kompetentní a efektivní vývojový tým.

Vývoj výrobku se také soustředil na snižování nákladů a zavádění prototypové výroby v DMCZ. Prototypová výroba jako nově se rozšiřující oblast bude v příštích letech podporována z Design Centra. Oddělení vývoje výrobku je klíčové pro zavedení prototypové výroby v rámci DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o..

Na základě žádosti společnosti o podporu dle Rámcového programu pro podporu technologických center a center strategických služeb obdržela společnost v lednu 2008 rozhodnutí ministra průmyslu a obchodu o poskytnutí veřejné podpory formou dotace na podnikatelskou činnost a formou dotace na školení a rekvalifikaci zaměstnanců.

Dne 27.5.2008 obdržela společnost za investici do Designového Centra ocenění za druhé místo v kategorii Investice s největším inovačním potenciálem v osmém ročníku soutěže Investor roku 2007, kterou pořádala vládní agentura CzechInvest a AFI.



Lidské zdroje

Rok 2007 byl pro společnost z hlediska lidských zdrojů rokem stabilizace zaměstnanců a zapojení se do života komunity v Libereckém kraji.

V květnu 2007 vedení společnosti jmenovalo tzv. Green Team, který se zaměřil na tři hlavní oblasti – odměňování a benefity, komunikaci a pracovní podmínky, s důrazem vzdělávání zaměstnanců. Během fiskálního roku 2007 jsme zavedli řadu nových zaměstnaneckých výhod, mezi nejvýznamnější patří půjčky zaměstnancům v kritické životní situaci, penzijní a životní připojištění, odměny k pracovnímu výročí, životnímu jubileu 50 let a odchodu do důchodu. Také jsme mysleli na děti našich zaměstnanců a prvně v historii jsme uspořádali Mikulášskou besídku. Stejně jako každý rok proběhl Den pro rodinu (Family Day).

U příležitosti mimořádných dnů a výročí (např. Den japonské státnosti, Den vzniku samostatného československého státu, Velikonoce, Vánoce) poskytujeme oběd pro zaměstnance zdarma a přibližně každý druhý měsíc pořádáme týdny národních kuchyní (např. italskou, francouzskou, řeckou).

Ve svozové dopravě pro zaměstnance došlo ke změně dodavatele, rozšířili jsme počet linek a jejich délku. Dále trvá možnost slev na nákup nových automobilů některých značek pro naše zaměstnance.

Po průzkumu spokojenosti zaměstnanců jsme přikročili k vyhodnocení stávající sady pracovních oděvů a v dalším roce chceme pokračovat výměnou a rozšířením sady tak, abychom lépe vyhověli nárokům pracovníků v naší firmě.

V oblasti komunikace jsme provedli řadu zlepšení uvnitř společnosti a více jsme se otevřeli okolnímu světu. Od září 2007 jsou v běhu internetové stránky www.denso.cz, vydáváme tiskové zprávy, komunikujeme s novináři. Naším cílem bylo a je představovat DENSO jako přitažlivého zaměstnavatele a regionálního partnera. V rámci interní komunikace jsme zavedli firemní měsíčník Denso Dnes, který vydáváme ve 3

hlavních jazycích společnosti – česky, polsky a japonsky. Pro zlepšení komunikace jsme vytvořili intranet – vnitrofiremní informační síť. Kromě toho jsme posílili „nepočítačové“ informační kanály – nástěnky, infoplexi-stoly ve svačinových koutcích. Světelná tabule nabízí zaměstnancům informace v českém i polském jazyce. Více komunikujeme se zaměstnanci prostřednictvím tzv. Yellow Boxu, kam zaměstnanci vhazují své náměty, dotazy, přání a stížnosti. Pravidelně se také koná setkání zástupců zaměstnanců s prezidentem společnosti tzv. Výborem zaměstnanců a v neposlední řadě také pravidelné schůzky s odborovou organizací. Pro japonské kolegy jsme inovovali přehled informací o životě v ČR, nová forma a atraktivní formát učinily z této brožury firemní bestseller.

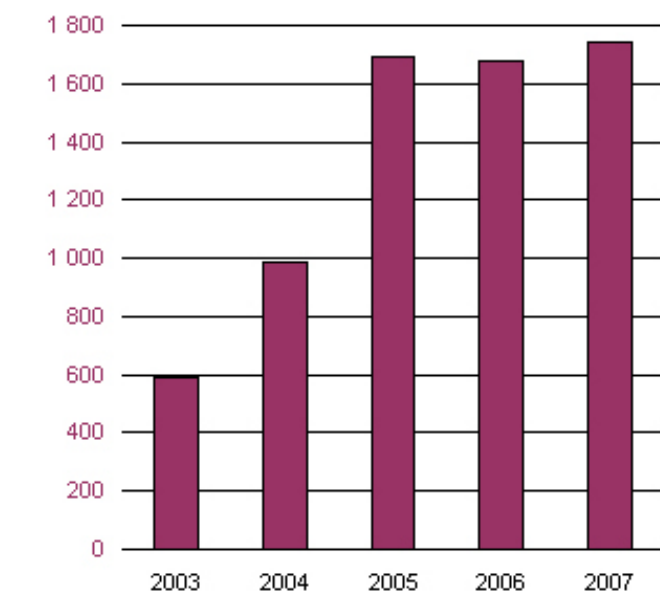
Další oblastí, na niž jsme se zaměřili, bylo vzdělávání. Strukturovaně jsme začali vzdělávat technicko-hospodářské pracovníky v oblasti kvality a především technických odborných znalostí odpovídajících pracovnímu zaměření a pokračovali jsme ve školeních zaměřených na efektivní komunikaci a vyjednávání. Zrevidovali jsme vstupní školení, které je nyní zaměřeno více prakticky a pro operátory trvá namísto tří dnů pět, kdy dva dny set učí dovednostem (pracovním operacím) na tréninkových linkách přímo ve výrobě pod dohledem zkušených školitelů vzešlých z nejlepších operátorů. Vyhodnotili jsme první běh programu pro vedoucí zaměstnance, který byl zaměřen na komunikaci a vedení týmů, a na základě výstupů jsme připravili nový program pro další fiskální rok. Rozšířili jsme výuku jazykových kurzů pro pozici team leadera (mistra), ve větší míře poskytujeme individuální kurzy vedoucím zaměstnancům. Proběhl první ročník Technical Skill Competition, který byl zaměřen na kontrolu kvality. Cílem této soutěže bylo zvýšit povědomí zaměstnanců o kvalitě a posílit jejich dovednosti v rozpoznávání abnormalit. S ohledem na novou právní úpravu jsme proškolili vedoucí zaměstnance. Nové požadavky jsme implementovali do všech interních předpisů v ob-

lasti BOZP. Zvýšili jsme činnost v oblasti prevence úrazů a ergonomie. Přehodnotili jsme pracovní rizika pro všechny pracovní pozice. V rámci vypracování nového návrhu zařazení prací do kategorií jsme zajistili měření hygienických faktorů v pracovním prostředí celé haly. V důsledku legislativní změny, jsme provedli porovnání výsledků s novou právní úpravou.

Náš Green Team a Projekt stabilizace zaměstnanců získal zlaté ocenění v soutěži Human Resources Excellence Award (HREA), kterou pořádá Česká společnost pro rozvoj lidských zdrojů.

Novou aktivitou je pro DMCZ oblast společenské zodpovědnosti firmy, CSR. Zapojili jsme se do komunitního života v kraji, spolupracujeme se starosty obcí, úřadem primátora města Liberce a hejtmana Libereckého kraje. Zahájili jsme spolupráci se třemi institucemi – Kojeneckým ústavem v Liberci, Diagnostickým ústavem v Liberci a Domovem seniorů ve Vratislavicích nad Nisou. Této aktivitě se budeme více věnovat v nadcházejícím fiskálním roce.

Celý rok jsme se intenzivně věnovali prohloubení péče o zdraví našich zaměstnanců, vytvořili jsme projekt „Ve zdravém Denso zdravý duch“. Kromě již tradičního očkování proti chřipce, jsme se rozhodli pro téměř milionovou investici do zřízení vlastní léčebné rehabilitace, která je svým zaměřením unikátní. Navíc máme jako jediní v Libereckém kraji přístroj zvaný rázová vlna. Poprvé jsme také začali intenzivněji spolupracovat se zdravotními pojišťovnami, s nimiž jsme provedli mezi zaměstnanci pozitivně hodnocené měření cholesterolu, tuků a BMI. Za tento projekt jsme získali stříbrné ocenění v soutěži Projekt podporující zdraví pořádaný Ministerstvem zdravotnictví ČR.



Průměrný přepočtený počet zaměstnanců

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro společníka společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

Se sídlem: Heyrovského 476, 462 07 Liberec

Identifikační číslo: 254 323 38

Hlavní předmět podnikání: výroba klimatizačních zařízení pro automobily

Zpráva o účetní závěrce

Ověřili jsme účetní závěrku uvedenou na stranách 22 až 51 této výroční zprávy společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., tj. rozvahu k 31. březnu 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Omezení rozsahu

Společnost neměla k dispozici dostatečné výstupy informačního systému, které by prokazovaly správné zachycení nedokončené výroby k 31. březnu 2008 ve výši 43 159 tis. Kč, respektive k 31. březnu 2007 ve výši 32 071 tis. Kč. Nebyli jsme schopni získat dostatečnou účetní a jinou dokumentaci dokládající účetní hodnotu nedokončené výroby zachycenou společností k 31. březnu 2008, respektive k 31. březnu 2007 a tudíž jsme nebyli schopni se přesvědčit o správnosti vykázaného zůstatku nedokončené výroby a souvisejících účtů výkazu zisku a ztráty.

Společnost neměla k dispozici dostatečnou dokumentaci, která by umožňovala detailní analýzu nákladů vynaložených v souvislosti s výzkumem a vývojem (tzv. aplikační náklady). Nebyli jsme schopni získat dostatečnou účetní a jinou dokumentaci dokládající, že tyto náklady neobsahují částky, které by měly být časově rozlišeny prostřednictvím nákladů příštích období nebo komplexních nákladů příštích období a tudíž jsme nebyli schopni se přesvědčit o správnosti vykázaného zůstatku účtu aplikačních nákladů ve výkazu zisku a ztráty na řádku B.2. Služby k 31. březnu 2008 v celkové výši 207 956 tis. Kč a souvisejících účtů rozvahy.

Nesouhlas

Společnost nezohlednila v účetní závěrce reálnou hodnotu smluv - otevřených úrokových swapů a měnových opcí, protože je nepovažuje za deriváty. Podle našeho názoru se jedná o deriváty a účetní závěrka k 31. březnu 2008 by proto měla zobrazovat pohledávku v reálné hodnotě úrokových swapů v částce 21 107 tis. Kč a reálné hodnotě měnových opcí v částce 143 990 tis. Kč.

Společnost nezohlednila v účetní závěrce rezervu na ztráty, které bude realizovat z nasmlouvaných dodávek svých výrobků v roce 2008 svým zákazníkům v odhadované výši 33 190 tis. Kč. Podle našeho názoru by měla rezervu vykázat v uvedené odhadované výši.

Výrok auditora

Podle našeho názoru, s výhradou případných úprav, jež by mohly být zjištěny jako nezbytné, pokud bychom se byli schopni přesvědčit o správnosti zůstatku nedokončené výroby a o správnosti, úplnosti a ocenění aplikačních nákladů jako nákladů příštích období, a s výhradou vlivu, který mají na účetní závěrku skutečnosti popsané v předcházejících odstavcích, účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. k 31. březnu 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Aniž bychom vyjadřovali další výhradu, upozorňujeme na následující skutečnost.

Jak je uvedeno v bodě 4.31. přílohy účetní závěrky, společnost provedla v roce 2006 jednorázový odpis nespárovaných položek týkajících se předchozích období z účtu materiál na cestě v celkové výši 57 006 tis. Kč. Tento odpis je zachycen v mimořádných nákladech společnosti za rok 2006.

Zpráva o zprávě o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. k 31. březnu 2008, která je součástí této výroční zprávy na stranách 52 až 58. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. k 31. březnu 2008.

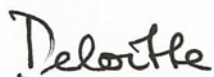
Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 15. srpna 2008



Auditorská společnost:
Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:

Odpovědný auditor:



Stanislav Staněk, pověřený zaměstnanec



Stanislav Staněk, osvědčení č. 1674

ROZVAHA
v plném rozsahu

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 25432338

k datu

31.3.2008

(v tisících Kč)

Heyrovského 476

462 07 Liberec

		31.3.2008			31.3.2007
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	5 990 927	1 990 636	4 000 292	4 171 767
B.	Dlouhodobý majetek	4 563 375	1 981 291	2 582 084	2 754 019
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>38 220</i>	<i>24 758</i>	<i>13 462</i>	<i>10 108</i>
B.I.3.	Software	32 173	24 747	7 428	9 318
B.I.4.	Ocenitelná práva	111	11	100	
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	5 936		5 936	791
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>4 525 155</i>	<i>1 956 533</i>	<i>2 568 622</i>	<i>2 743 911</i>
B.II.1.	Pozemky	100 782		100 782	100 782
B.II.2.	Stavby	857 888	91 776	766 113	758 437
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	3 411 693	1 864 757	1 546 936	1 759 243
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	144 252		144 252	123 389
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	10 560		10 560	2 101
C.	Oběžná aktiva	1 375 929	9 345	1 366 584	1 409 842
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>452 854</i>	<i>8 840</i>	<i>444 014</i>	<i>402 117</i>
C.I.1.	Materiál	282 707	8 784	275 913	278 800
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	43 159		43 159	32 071
C.I.3.	Výrobky	86 821	2 045	84 775	77 822
C.I.5.	Zboží	31 578		31 578	4 038
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	8 591		8 591	9 389
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>887 239</i>	<i>505</i>	<i>886 734</i>	<i>986 251</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	742 606	505	742 101	838 305
C.III.2.	Pohledávky - ovládející a řídicí osoba	38 178		38 178	37 087
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	99 893		99 893	101 842
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	4 277		4 277	7 484
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	1 259		1 259	1 696
C.III.9.	Jiné pohledávky	25		25	38
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>35 836</i>		<i>35 836</i>	<i>21 474</i>
C.IV.1.	Peníze	579		579	413
C.IV.2.	Účty v bankách	35 257		35 257	21 061
D. I.	Časové rozlišení	51 623		51 623	7 905
D.I.1.	Náklady příštích období	51 623		51 623	7 905
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období				
D.I.3.	Příjmy příštích období				

		31.3.2008	31.3.2007
	PASIVA CELKEM	4 000 292	4 171 767
A.	Vlastní kapitál	897 664	358 727
A.I.	Základní kapitál	3 373 800	3 373 800
A.I.1.	Základní kapitál	3 373 800	3 373 800
A.II.	Kapitálové fondy	94 730	94 730
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	94 730	94 730
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze	18 443	
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	18 443	
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	-3 128 246	-3 294 235
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	8 381	8 381
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-3 134 607	-3 300 596
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -	538 937	184 432
B.	Cizí zdroje	3 044 442	3 810 225
B.I.	Rezervy	80 804	67 474
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		430
B.I.4.	Ostatní rezervy	80 804	87 044
B.II.	Dlouhodobé závazky	688 819	750 222
B.II.3.	Závazky - podstatný vliv	877 711	749 000
B.II.9.	Jiné závazky		1 222
B.II.10.	Odložený daňový závazek	11 108	
B.III.	Krátkodobé závazky	1 271 554	1 514 129
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	829 871	734 959
B.III.3.	Závazky - podstatný vliv	214 081	364 625
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	32 125	28 819
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	17 487	14 816
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	1 854	2 118
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	374 865	368 465
B.III.11.	Jiné závazky	1 271	330
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	1 003 266	1 478 400
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	888 844	1 108 800
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	334 422	369 600
C. I.	Časové rozlišení	58 186	2 815
C.I.2.	Výnosy příštích období	58 186	2 815

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v druhovém členění

ENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 25432338

období končící k
31.3.2008
(v tisících Kč)

Heyrovského 476
462 07 Liberec

		Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
I.	Tržby za prodej zboží	120 576	85 207
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	82 329	67 728
+	Obchodní marže	38 246	17 480
II.	Výkony	7 813 108	7 425 843
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	7 684 476	7 420 881
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	128 632	5 162
B.	Výkonová spotřeba	6 352 605	6 090 995
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	5 587 895	5 462 283
B.2.	Služby	764 710	628 712
+	Přidaná hodnota	1 498 749	1 352 328
C.	Osobní náklady	608 898	536 546
C.1.	Mzdové náklady	441 893	390 945
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	154 888	138 837
C.4.	Sociální náklady	12 116	8 763
D.	Daně a poplatky	1 158	1 487
E.	Odписы dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	499 311	522 323
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	77 882	60 101
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	10 739	691
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	67 143	59 410
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	76 011	59 548
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	8 868	138
F.2.	Prodáný materiál	67 143	59 410
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	11 029	48 262
IV.	Ostatní provozní výnosy	58 204	82 113
H.	Ostatní provozní náklady	20 326	34 868
*	Provozní výsledek hospodaření	419 101	271 508
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		
X.	Výnosové úroky	388	322
N.	Nákladové úroky	86 278	90 940
XI.	Ostatní finanční výnosy	372 084	242 124
O.	Ostatní finanční náklady	155 271	181 576
*	Finanční výsledek hospodaření	130 944	-30 070
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	11 108	
Q.2.	- odložená	11 108	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	538 937	241 438
R.	Mimořádné náklady		57 008
*	Mimořádný výsledek hospodaření		-57 006
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	538 937	184 432
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	550 045	184 432

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

ISO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 25432338

období končící k

31.3.2008

(v tisících Kč)

Heyrovského 476

462 07 Liberec

		Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	21 474	26 928
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	550 045	241 438
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	396 136	649 203
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	489 911	522 323
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	10 408	48 282
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-1 870	-553
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	85 879	90 818
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-197 590	-11 447
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	946 181	890 641
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-73 628	-392 652
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	56 009	-55 607
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-88 703	-297 992
A.2.3.	Změna stavu zásob	-40 934	-39 053
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	872 553	497 989
A.3.	Vyplacené úroky	-86 278	-90 940
A.4.	Přijaté úroky	399	322
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	786 674	407 371
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-295 311	-313 884
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	10 739	691
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-284 572	-313 193
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-487 740	-99 631
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu		
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-487 740	-99 631
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	14 362	-5 454
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	35 836	21 474

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 25432338

k datu
31.3.2008
(v tisících Kč)

**Heyrovského 476
462 07 Liberec**

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.3.2006	3 373 800	94 730		6 361	-2 743 216	-557 380	174 295
Rozdělení výsledku hospodaření					-557 380	557 380	
Výsledek hospodaření za běžné období						184 432	184 432
Stav k 31.3.2007	3 373 800	94 730		6 361	-3 300 596	184 432	358 727
Rozdělení výsledku hospodaření			18 443		165 989	-184 432	
Výsledek hospodaření za běžné období						538 937	538 937
Stav k 31.3.2008	3 373 800	94 730	18 443	6 361	-3 134 607	538 937	897 664

Příloha k účetní závěrce společnosti

Příloha účetní závěrky za rok 2007

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

Sídlo: Heyrovského 476, Liberec 462 07

Právní forma: společnost s ručením omezeným

IČO: 25432338

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 zařízení pro osobní automobily.

Sídlo společnosti je Heyrovského 476, Liberec 462 07, Česká republika.

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

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.3.2008.

Účetním obdobím je hospodářský rok vždy od 1.4. do 31.3.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář/ Společník

% podíl na základním kapitálu

DENSO CORPORATION, 1-1,
Showa-cho, Kariya-shi, Aichi-ken, Japonsko

100 %

Celkem

100 %

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

Během hospodářského roku 2007 došlo, na základě rozhodnutí jediného společníka společnosti, k následujícím změnám ve funkci jednatele.

- pan Hiroshige Shimbo byl odvolán z funkce jednatele s účinností k 31.12.2007.
- pan Yasushi Matsui byl jmenován do funkce jednatele s účinností k 1.1.2008.

Tyto změny nebyly k rozvahovému dni zapsány do obchodního rejstříku.

1.3. Statutární orgány

Společnost nemá zřízenou dozorčí radu.

	Jméno
jednatel	Toshifumi Marayama
jednatel	Yasushi Matsui

1.4. Organizační struktura společnosti

V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v organizační struktuře.

1.5. Identifikace skupiny

Společnost je členem globální skupiny DENSO a je vlastněna DENSO CORPORATION (Japonsko). DENSO CORPORATION je nadnárodní společnost, která se zabývá výrobou součástek pro osobní automobily. Jedná se zejména o výrobky vztahující se k motoru, klimatizaci, automobilové elektronice a součástí řízení a bezpečnosti. Působí v 32 zemích světa, ve kterých má 32 přidružených a 186 dceřiných společností (67 v Japonsku, 38 v Severní a Jižní Americe, 33 v Evropě a 48 v Oceánii a Asii) s 119 tisíci zaměstnanci.

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

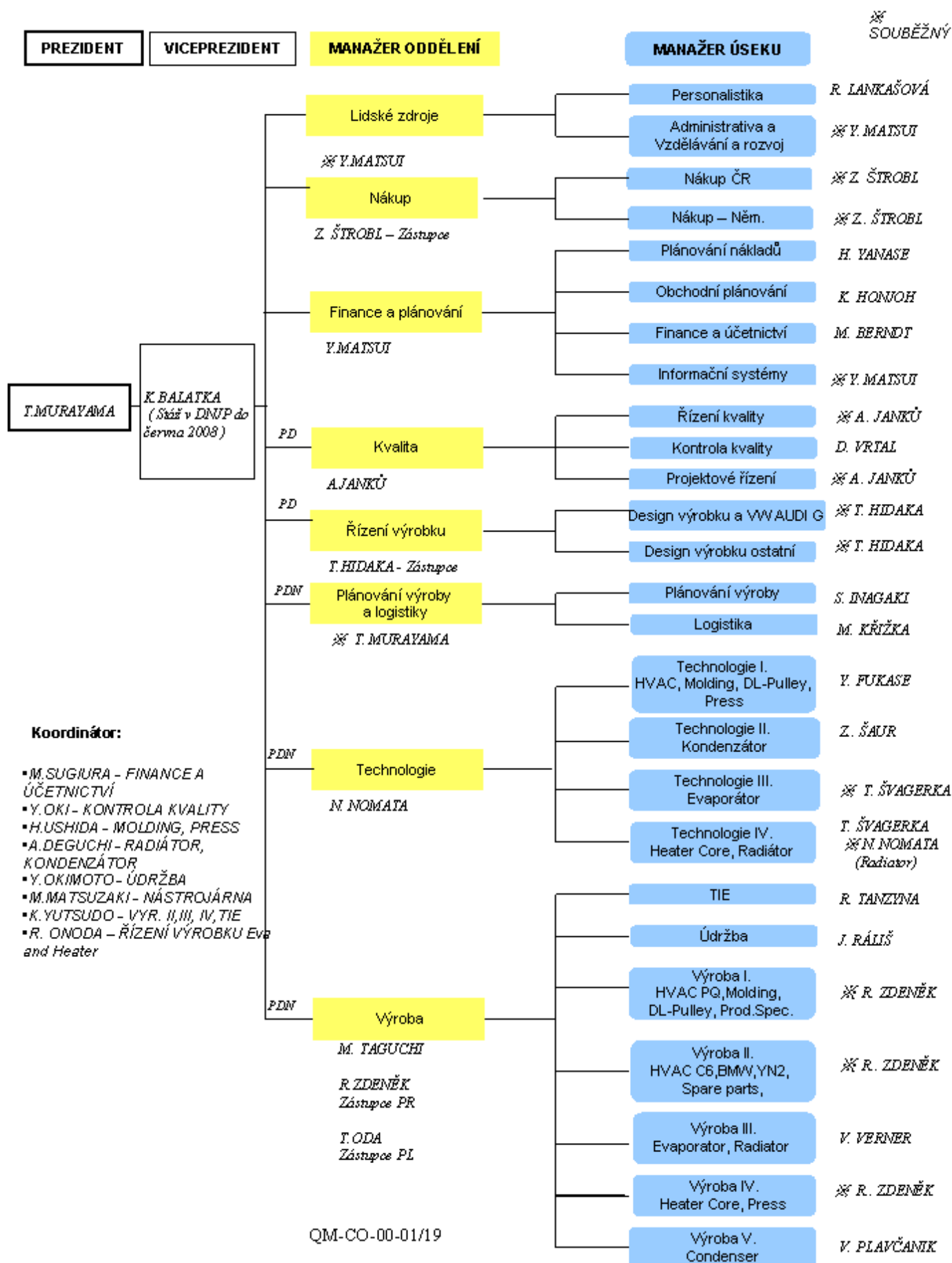
Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění,

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 s výjimkou některých oblastí, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč).

Případné odkazy v této účetní závěrce na rok 2007 jsou odkazy na hospodářský rok 2007, končící 31.3.2008. Shodné pravidlo platí pro ostatní zmiňovaná období.



3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1. 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 převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

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

	Počet let	
	účetně	daňově
Budovy a stavby	40	20 - 30
Příslušenství budov	7	5 - 10
Formy (molding dies)	5	5
Stroje a zařízení	7	3 – 10
Osobní automobily	4	4
Vysokozdvížné vozíky	10	5
Hardware	3	3
Nábytek	5	5

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajímatele.

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 registru, doba odepisování 2 roky)	Standardní DHM (evidence v registru, doba odepisování 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, doba odepisování 2 roky)	Standardní DHM

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 dle uvedené tabulky:

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

Mezi **DHM ostatní** patří především nábytek.

Mezi **DHM speciální** patří: měřicí přístroje, přípravky, vozíky.

Způsob tvorby opravných položek

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

U 12 položek majetku společnost dočasně zastavila odepisování z důvodu přechodného nevyužívání tohoto majetku.

V roce 2007 společnost opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku nevytvářela.

3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

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

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

	Počet let účetně / daňově
Software	3 / 3
Ocenitelná práva	6 / 6

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

Majetek	Doba životnosti nad 1 rok, níže uvedené limity vstupních cen (v Kč)	
	< 59 999/ ks	> 60 000/ ks
DNM	Provozní náklady	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.

V roce 2007 společnost opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku nevytvářela.

3.3. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména půjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok, dále majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok držené do splatnosti.

3.4. Krátkodobý finanční majetek

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

3.5. Deriváty

Společnost v roce 2007 nepoužívala jak deriváty k obchodování, tak ani zajišťovací deriváty.

3.6. Zásoby

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

Nákupy a výdaje zásob do a ze skladu jsou účtovány v předem stanovených (standardních) cenách. 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. Ocenění zásob vlastní výroby je prováděno přiřazením alikvotní výše přímých a nepřímých nákladů. Odchylky mezi skutečnou a pevnou cenou jsou rozpouštěny měsíčně na základě jejich aktuální výše.

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.

V roce 2007 společnost tvořila opravné položky k zásobám kvůli zohlednění nepotřebných zásob a plánovaného přecenění standardních cen ve finančních výkazech.

3.7. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. K pohledávkám v rámci skupiny, které dosáhly výše uvedených lhůt po splatnosti a byly odsouhlaseny v rámci konfirmace závazků a pohledávek k 31.3.2008, nebyla opravná položka tvořena.

Způsob tvorby opravných položek

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

3.8. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.9. Úvěry a půjčky

Úvěry a půjčky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

Za krátkodobý úvěr (půjčku) se považuje i část dlouhodobých úvěrů (půjček), která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

Úroky z bankovního úvěru jsou placeny pololetně a každý měsíc je tvořena dohadná položka ve výši 1/6 půlročního úroku.

Úroky z půjčky od sesterské společnosti jsou placeny čtvrtletně a každý měsíc je tvořena dohadná položka ve výši 1/3 čtvrtročního úroku.

3.10. 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.

Obecně společnost vytváří zákonné daňové uznatelné rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku. V roce 2007 tyto rezervy tvořeny nebyly.

Dále společnost vytváří účetní rezervy na nevyčerpanou dovolenou, odměny zaměstnancům, které přísluší k uzavřenému účetnímu období, rezervu na zákaznické reklamace a na očekávané ztráty z prodeje dodavatelského nářadí.

Dále pak vytváří dohadné položky na náklady a ostatní přijatá plnění (např. naskladněný nespotrebovaný materiál k rozvahovému dni), které časově spadají do uzavřeného účetního období, ale k rozvahovému dni nebyly vyfakturovány.

3.11. 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 České národní banky vyhlášeného v poslední pracovní den před novým měsícem.

Finanční majetek, krátkodobé pohledávky a závazky v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného

Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kursové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

3.12. Finanční leasing

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí nebo v průběhu sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za nabytí v rámci nákladů.

Celková hodnota finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

Technické zhodnocení se odepisuje v průběhu nájmu. Po převzetí najatého majetku do vlastnictví nájemce se pořizovací cena technického zhodnocení zvýší o ocenění převzatého majetku a pokračuje se v odpisování z takto zvýšené pořizovací ceny.

3.13. Daně

3.13.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

3.13.2. Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výsledovce, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňové sazby platné k datu účetní závěrky. O daňovém závazku společnost neúčtovala z titulu přidělených investičních pobídek, resp. slevy na dani z příjmu právnických osob.

3.13.3. 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 zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výsledovky 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.

Vzhledem k investiční pobídce formou slevy na dani jsou ve výpočtu odložené daně zohledněny pouze účetní a daňové zůstatkové ceny dlouhodobého majetku k datu 31.3.2016. Ostatní přechodné rozdíly zaniknou do tohoto data.

3.14. 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.

3.15. Výpůjční náklady

Společnost nedisponuje účelovým úvěrem, u kterého by výpůjční náklady, souvisejely s pořízením, výstavbou nebo výrobou dlouhodobého majetku a byly kapitalizovány jako součást pořizovací ceny takového majetku.

3.16. Státní dotace

Dotace k úhradě nákladů se účtují do ostatních provozních a finančních 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.

V lednu 2008 společnost obdržela rozhodnutí ministra průmyslu a obchodu o poskytnutí veřejné podpory formou dotace na podnikatelskou činnost a formou dotace na školení a rekvalifikaci zaměstnanců. Tato veřejná podpora byla přislíbena v souvislosti se zřízením tzv. Designového centra společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. na základě Rámcového programu pro podporu technologických center a center strategických služeb schválený vládním usnesením č. 217 z 12. března 2007.

Žádost o uvedené dotace se podává vždy od 1. ledna do 30. června příslušného roku. Pokud k rozvahovému dni společnost nepodá žádost o dotaci, tvoří v poměrné výši za příslušné období dohadnou položku na provozní dotaci účtovanou proti provozním výnosům. K 31.3.2008 společnost účtovala o dohadné položce na provozní dotaci.

3.17. 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 jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahujících se k tomuto zboží.

3.18. 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.

3.19. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

3.20. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období, ponechání nesrovnatelných informací

Změna doby životnosti dlouhodobého majetku

V průběhu hospodářského roku 2007 společnost přehodnotila a prodloužila dobu odepisování u některých skupin hmotného majetku tak, aby lépe reflektovala skutečnou ekonomickou životnost majetku. Doba odepisování byla prodloužena u příslušenství budov a ostatního zařízení z 3 na 7 let a u forem z 2 na 5 let.

Změna vykazování tržeb v tuzemsku a zahraničí

Prodeje tuzemským odběratelům (TPCA, Škoda, Hella-Behr) jsou fakturované holandské společnosti DENSO EUROPE B.V. V roce 2006 byly prodeje fakturované do DENSO EUROPE B.V., jejichž finálním zákazníkem jsou tuzemské firmy, vykázány v kategorii „Zahraničí“, zatímco v roce 2007 jsou vykázány v kategorii „Tuzemsko“.

Ponechání nesrovnatelných informací

Společnost vykazovala prodeje výrobků a zboží fakturované v březnu 2007 (rok 2006) věcně spadající do dubna 2007 (rok 2007) jako snížení pohledávek z obchodních vztahů ve výši 15 150 tis. Kč a související náklady těchto výrobků ve výši 12 532 tis. Kč v zásobách. Prodeje fakturované v březnu 2008 (rok 2007), věcně spadající do dubna 2007 (rok 2008) jsou vykázány v rámci výnosů příštích období ve výši 56 964 tis. Kč a nákladů příštích období ve výši 49 244 tis. Kč. V tomto smyslu jsou v účetní závěrce ponechány nesrovnatelné informace.

3.21. Jiné

Pro eliminaci vlivu kursového rizika se společnost rozhodla využívat služeb sesterské společnosti. Pravidelné směny z EUR na CZK jsou realizovány prostřednictvím DENSO EUROPE B.V. za fixní roční sazbu, která pro rok 2007 činila 28,44 CZK/EUR (resp. 28,36 CZK/EUR pro rok 2006).

Pro eliminaci vlivu úrokového rizika se společnost rozhodla využít služeb sesterské společnosti DENSO EUROPE B.V., se kterou uzavřela smlouvu na úrokový swap (mezi fixním úrokem a 6M EURIBORem) k úrokům z bankovního úvěru od JBIC.

3.22. 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)

	31.3.2008	31.3.2007
Pokladní hotovost a peníze na cestě	579	413
Účty v bankách	35 257	21 061
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	35 836	21 474

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.

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1. Dlouhodobý majetek

4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena
(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.3.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 1.3.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 1.3.2008
Software	22 621	3 289	0	25 910	6 263	0	32 173
Ocenitelná práva	0	0	0	0	111	0	111
Nedokončený DNM	0	4 519	3 728	791	10 896	5 751	5 936
Poskytnuté zálohy na DNM	446	355	801	0	308	308	0
Celkem	23 067	8 163	4 529	26 701	17 578	6 059	38 220

Oprávký
(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.3.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 1.3.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 1.3.2008
Software	10 330	6 263	0	16 593	8 154	0	24 747
Ocenitelná práva	0	0	0	0	11	0	11
Celkem	10 330	6 263	0	16 593	8 165	0	24 758

Zůstatková hodnota
(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2007	Stav k 31.3.2008
Software	9 317	7 426
Ocenitelná práva	0	100
Nedokončený DNM	791	5 936
Celkem	10 108	13 462

Nejvýznamnějším přírůstkem dlouhodobého nehmotného majetku je pořízení 5 licencí softwaru Catia pro nově vytvořené Designové centrum v hodnotě 2 449 tis. Kč.

O opravné položce k DNM společnost v roce 2007 neúčtovala.

4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2008
Pozemky	100 762	0	0	100 762	0	0	100 762
Budovy a stavby	815 150	13 567	0	828 717	29 171	0	857 888
Samostatné movité věci	2 822 646	360 063	10 661	3 172 048	268 235	28 590	3 411 693
- Výrobní stroje a zařízení	2 281 744	294 869	5 103	2 571 510	206 608	11 459	2 766 659
- Jiný hmotný majetek	540 902	65 194	5 558	600 538	61 627	17 131	645 034
Nedokončený DHM	170 028	340 317	386 976	123 369	324 629	303 746	144 252
Zálohy na DHM	18 307	30 000	46 207	2 101	23 861	15 402	10 560
Celkem	3 926 893	743 947	443 844	4 226 996	645 896	347 738	4 525 155

Oprávky (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2008
Budovy a stavby	49 515	20 766	0	70 280	21 495	0	91 776
Samostatné movité věci	927 519	492 402	7 116	1 412 805	465 729	13 777	1 864 757
- Výrobní stroje a zařízení	615 079	362 436	2 143	975 371	396 374	5 794	1 365 951
- Jiný hmotný majetek	312 440	129 967	4 973	437 434	69 355	7 983	498 806
Celkem	977 034	513 168	7 116	1 483 086	487 224	13 777	1 956 533

Zůstatková hodnota (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2007	Stav k 31.3.2008
Pozemky	100 762	100 762
Budovy a stavby	758 437	766 113
Samostatné movité věci	1 759 243	1 546 936
- Výrobní stroje a zařízení	1 596 138	1 400 708
- Jiný hmotný majetek	163 105	146 228
Nedokončený DHM	123 368	144 252
Zálohy na DHM	2 101	10 560
Celkem	2 743 911	2 568 622

Položku Jiný hmotný majetek představují zejména formy (v pořizovací ceně 274 056 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 83 518 tis. Kč), dopravní prostředky (v pořizovací ceně 29 040 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 10 429 tis. Kč), dále hardware a ostatní vybavení výrobních a administrativních prostor společnosti.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého majetku patřilo pořízení výrobních strojů a zařízení. Veškeré výrobní stroje, které byly v průběhu roku 2007 uvedeny do užívání, byly aktivovány a bylo zahájeno jejich odpisování.

Nejvýznamnějším přírůstkem dlouhodobého hmotného majetku je horizontální lis (PR006) pro lisování hliníkových dílů v pořizovací ceně 54 880 tis. Kč. Dále stroje na tvarování hliníkových dílů pro výparníky (EV267, RA043) v pořizovací hodnotě 18 941 tis. Kč a 17 002 tis. Kč.

Nejvýznamnějším úbytkem dlouhodobého hmotného majetku byl prodej formy pro vstřikovací lisy pro projekt BMW (MO231) v pořizovací hodnotě 8 643 tis. Kč a zůstatkové ceně 7 931 tis. Kč.

V nedokončeném DHM je nejvýznamnější položkou linka povrchové úpravy výparníků č. 3 (EV255). Hodnota tohoto nezařazeného stroje činila k 31.3.2008 62 558 tis. Kč. Dalšími významnými položkami jsou modifikace forem a faktury související s pozemními pracemi na přilehlých pozemcích DENSOMANUFACTURING CZECH s.r.o..

Na účtu záloh na DHM byla k rozvahovému dni nejvýznamnější položkou záloha na stroj na montáž gumového těsnění na lince kondenzátorů (CO362) v hodnotě 2 922 tis. Kč.

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

4.2.1. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem

Společnost nevlastní žádný majetek, který by byl zatížen zástavním právem.

4.2.2. Majetek najatý formou finančního leasingu

Finanční leasing s následnou koupí najaté věci
(údaje v tis. Kč)

Popis předmětu/ skupiny předmětů	Datum zahájení	Doba trvání v měsících	Celková hodnota leasingu	Skutečně uhrazené splátky za rok končící 31.3.2007	Skutečně uhrazené splátky za rok končící 31.3.2008	Splatné v roce 2008	Splatné v dalších letech
VW Golf Variant	1.11.2002	48	608	88	-	-	-
Audi A4	1.1.2003	48	1 293	206	-	-	-
Audi A4	1.6.2003	48	1 248	266	44	-	-
Audi A4	25.10.2002	48	1 233	131	-	-	-
VW Passat	30.8.2002	48	1 041	73	-	-	-
VW Sharan	30.8.2002	48	1 218	86	-	-	-
VW Passat	7.3.2003	48	1 008	193	-	-	-
VW Passat	7.3.2003	48	1 027	197	-	-	-
VW Passat	7.3.2003	48	1 006	193	-	-	-
Audi A4	7.3.2003	48	1 226	237	-	-	-
VW Passat	5.2.2003	48	973	170	-	-	-
VW Passat	7.3.2003	48	1 007	193	-	-	-
VW Passat	5.2.2003	48	973	170	-	-	-
Audi A4	5.2.2003	48	1 235	217	-	-	-
Audi A4	5.2.2003	48	1 697	298	-	-	-
VW Passat	5.4.2003	48	993	207	-	-	-
Škoda Octavia	6.6.2003	48	804	167	28	-	-
Škoda Superb	5.1.2004	48	941	195	146	-	-
VW Passat	5.3.2004	48	1 024	216	198	-	-
Škoda Superb	5.3.2004	48	933	193	177	-	-
Škoda Superb	5.3.2004	48	935	194	177	-	-
Škoda Superb	5.3.2004	48	934	194	178	-	-
Škoda Superb	5.3.2004	48	934	193	177	-	-
Škoda Superb	5.3.2004	48	935	194	178	-	-
Škoda Octavia	5.3.2004	48	805	167	153	-	-
VW Passat	22.7.2004	48	1 069	217	217	72	-
VW Passat	22.7.2004	48	1 066	217	217	72	-
VW Passat	3.8.2004	48	1 068	217	217	90	-
VW Passat	27.9.2004	48	1 022	207	207	104	-
VW Golf	14.10.2004	48	893	181	181	106	-
BMW	22.11.2004	48	1 083	232	Předčasně ukončen	-	-
Škoda Octavia	8.4.2005	48	823	165	165	165	14
Škoda Octavia	2.6.2005	48	851	178	178	178	44
Škoda Octavia	2.6.2005	48	851	178	178	178	45
VW Passat	29.7.2002	48	1 045	55	-	-	-
Celkem			35 802	6 485	3 016	965	103

K 31.3.2008 společnost eviduje celkem 8 platných leasingových smluv na osobní vozy.

Uvedené údaje jsou bez daně z přidané hodnoty, pokud je možno tuto daň uplatnit jako odpočet na vstupu.

4.2.3. Operativní leasing

(údaje v tis. Kč)

Popis předmětu / skupiny předmětů	Datum zahájení	Datum ukončení	Celková hodnota pronájmu	Skutečně uhrazené splátky v r. 2006	Skutečně uhrazené splátky v r. 2007	Odhad splátek v roce 2008
Nice net/ SW,HW	29.3.2004	Neurčito	Cca 2 000/rok	1 968	1 824	2 000
Pronájem obalů		Neurčito	Cca 3 000/rok	3 276	3 318	3 000
XEROX WorkCentre	1.5.2007	1.5.2011	242	0	55	60
XEROX WorkCentre	1.5.2007	1.5.2011	285	0	65	71
XEROX WorkCentre	1.5.2007	1.5.2011	285	0	65	71
XEROX WorkCentre	1.5.2007	1.5.2011	285	0	65	71
XEROX WorkCentre	1.5.2007	1.5.2011	271	0	62	68
XEROX WorkCentre	21.11.2007	21.11.2011	445	0	46	111
XEROX document center	16.4.2003	1.4.2007	948	282	0	0
IBM grafická stanice	29.5.2003	1.5.2006	508	17	0	0
Technické plyny Linde	31.8.2006	31.8.2021	Cca 3 800/rok	0	2 852	3 800
Osobní vozy			Dle potřeby	295	40	100
Pronájem přívěsu v NL			557	557	0	0
Manipulační technika	Různé	Různé	Dle potřeby	0	214	300
Ostatní			0	909	852	0
Celkem				7 304	9 458	9 652

mezi DENSO CORPORATION a jednotlivými DENSO závody po celém světě. Součástí hodnoty tohoto pronájmu jsou též náklady za úpravy SW vybavení, používaného v rámci skupiny DENSO dle požadavků společnosti. V roce 2007 nebyly tyto náklady tak velké jako v roce předchozím. Pro následující rok očekáváme náklady na Nice Net v obdobné výši jako v roce 2006.

Uvedené údaje jsou bez daně z přidané hodnoty, pokud je možno tuto daň uplatnit jako odpočet na vstupu.

Ve sloupci celková hodnota pronájmu je uveden součet splátek nájemného za celou dobu pronájmu nebo za jeden rok, pokud je nájemní smlouva uzavřena na dobu neurčitou.

Položka Nice Net znamená komunikační síť, kde si společnost pronajímá telekomunikační linky

Pronájem obalů představuje nájemné za obaly patřící zákazníkovi (Volkswagen). Náklad nájemného společnosti vzniká v případech, kdy není dodržena smlouvaná doba, do které má být obal naplněn a expedován, tj. vrácen zákazníkovi.

Pronájem osobních vozů není vymezen fixní smlouvou o operativním pronájmu, ale záleží na okamžitých potřebách společnosti.

Pronájem manipulační techniky zahrnuje několik dílčích pronájmů různé manipulační techniky (ručně vedené vozíky, přívěsy, apod.), dle okamžitých potřeb úseku logistiky.

4.3. Dlouhodobý finanční majetek

V roce 2007 společnost neevidovala žádný dlouhodobý finanční majetek.

4.4. Zásoby

Společnost neevidovala žádné zásoby, které by sloužily jako ručení pro běžné úvěry v roce 2007.

delší než jeden rok a odloženou daňovou pohledávku.

V roce 2007 společnost žádné dlouhodobé pohledávky neevidovala.

4.6. Krátkodobé pohledávky

4.6.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem po splatnosti	Celkem
			0 - 90 dní	91 - 180 dní	181 – 360 dní	1 - 2 roky	2 a více let		
2007	Brutto	673 130	68 327	581	126	105	337	69 476	742 606
	Opr. položky	0	0	0	63	105	337	505	505
	Netto	673 130	68 327	581	63	0	0	68 971	742 101
2006	Brutto	748 590	79 862	1 524	1 556	7 488	0	90 430	839 020
	Opr. položky	0	0	0	0	715	0	715	715
	Netto	748 590	79 862	1 524	1 556	6 773	0	89 715	838 305

Stav zásob je ve společnosti dvakrát do roka kontrolován fyzickou inventurou zásob. V roce 2007 se inventury konaly 22.9.2007 a 1.3.2008.

Zásoby materiálu k 31.3.2008 (resp. k 31.3.2007) tvoří náhradní díly ve výši 83 491 tis. Kč (resp. 59 574 tis. Kč), výrobní materiál ve výši 144 953 tis. Kč (resp. 147 147 tis. Kč), pomocný materiál ve výši 6 227 tis. Kč (resp. 13 777 tis. Kč) a materiál na cestě ve výši 48 036 tis. Kč (resp. 62 915 tis. Kč).

Zásoby zboží k 31.3.2008 (resp. k 31.3.2007) tvoří nedokončené projekty vývoje forem a nářadí ve výši 28 075 tis. Kč (resp. 3 224 tis. Kč) a zboží na skladě ve výši 3 501 tis. Kč.

Zálohy na zálohy byly poskytnuty v souvislosti s projekty vývoje forem a nářadí.

4.5. Pohledávky

4.5.1. Dlouhodobé pohledávky

Položka dlouhodobé pohledávky obsahuje pohledávky, které v okamžiku, ke kterému je účetní závěrka sestavena, mají dobu splatnosti

Společnost eviduje k 31.3.2008 celkové krátkodobé pohledávky v netto výši 886 734 tis. Kč, přičemž 742 101 tis. Kč tvoří netto pohledávky z obchodních vztahů. Z nich je 68 971 tis. Kč netto po splatnosti. Podniky ve skupině se na pohledávkách po splatnosti podílí částkou 67 808 tis. Kč netto. Podrobnější rozpis pohledávek za podniky ve skupině je v kapitole 4.6.2.

Pohledávky za ovládací a řídící osobou k 31.3.2008, ve výši 39 179 tis. Kč (resp. 37 087 tis. Kč k 31.3.2007), jsou tvořeny částkou daně z příjmu fyzických osob. Tato daň je placena za pracovníky, které jsou do společnosti vysíláni z mateřské společnosti v rámci mezinárodního pronájmu pracovní síly (IHOL – International Hire Of Labor). Mateřská společnost tuto kumulovanou daň uhradí.

Položkou daňových pohledávek za státem tvoří zejména nadměrný odpočet DPH čítající 99 739 tis. Kč (resp. 101 642 tis. Kč k 31.3.2007).

Žádné pohledávky k rozvahovému dni nejsou předmětem zástavy ani zajištění.

4.6.2. Pohledávky k podnikům ve skupině

Krátkodobé pohledávky
(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 1.3.2008	Stav k 1.3.2007
Krátkodobé pohledávky		
Denso Corporation	1 414	301
Denso Europe B.V.	487 667	614 782
Denso Manufacturing UK Ltd.	24 445	39 333
Airs Manufacturing Czech s.r.o.	12 928	28 599
Tianjin Denso Air-Conditioner China	0	28 059
Denso Otomotiv Parcalari San. S.A.	7 973	1 592
Denso Thermal Systéme S.p.A.	44 151	43 481
Tianjin Fawer Denso A/C Ltd.	95 424	30 289
Denso Thermal Products Co. Ltd.	0	8
Denso Sistémas Térmicos Espana, S.A.	36 557	26 982
Denso International America, Inc.	5 145	9
Denso Manufacturing Michigan, Inc.	10	23
Liplastec s.r.o.	815	843
TD Deutsche Klimakompressor GmbH	14 689	0
Smiths Manufacturing (Pty) Ltd.	3 934	0
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	735 152	814 301
Pohledávky mimo skupinu	7 454	24 719
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem	742 606	839 020

Společnosti TD Deutsche Klimakompressor GmbH a Smiths Manufacturing (Pty) Ltd. byly v roce 2006 vykazovány jako společnosti mimo skupinu. Od roku 2007 jsou považovány za podniky ve skupině.

	Stav k 31.3.2008	Stav k 1.3.2007
Pokladna		
Ceniny	128	4
Peníze	451	409
Běžné účty		
Účty v bankách	35 257	21 061
Krátkodobý finanční majetek celkem	35 836	21 474

4.7. Krátkodobý finanční majetek (údaje v tis. Kč)

4.8. Časové rozlišení aktivní

Výše nákladů příštích období je tvořena zejména aktivním dohadem na náklady na prodané výrobky z faktur, které věcně náležejí do dubna 2008, ale faktury byly vystaveny v březnu 2008 ve výši 49 244 tis. Kč. Související výnos byl vykázán v položce výnosy příštích období.

Nárůst proti roku 2006 je způsoben tím, že v roce 2006 byly tyto náklady na prodané výrobky účtovány do zásob, nikoli jako náklady příštích období, jak je popsáno v kapitole 3.20.

4.9. Vlastní kapitál

4.9.1. Změny vlastního kapitálu

Během fiskálního roku 2007 nedošlo mimo rozdělení hospodářského výsledku roku 2006 k jiným změnám ve vlastním kapitálu.

Z hospodářského výsledku běžného období (538 937 tis. Kč) bude tvořen rezervní fond ve výši 5% (26 947 tis. Kč) a zbývající část bude přeúčtována proti účtu neuhrazená ztráta minulých let.

4.10. Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Opravy DHM	Nevyplacené bonusy	Nevybraná dovolená	Dopočet daně závislé činnosti	Garanční náklady	Očekávané ztráty	Rezervy celkem
Zůstatek k 31.3.2007	430	24 768	5 846	1 226	35 203	0	67 474
Tvorba rezerv	0	38 175	5 865	0	36 161	603	80 804
Použití rezerv	0	-18 049	-5 846	-1 226	-35 203	0	-60 325
Rozpuštění nepotřebné části rezerv	-430	-6 719	0	0	0		-7 149
Zůstatek k 31.3.2008	0	38 175	5 865	0	36 161	603	80 804

Společnost vytvořila k 31.3.2008 rezervy v celkové výši 80 804 tis. Kč, z čehož 38 175 tis. Kč činí rezerva na nevyplacené odměny, 5 865 tis. Kč tvoří rezerva na nevyčerpanou dovolenou, 36 161 tis. Kč je rezerva na očekávané garanční náklady, které může společnost během následujících dvou let očekávat a 603 tis. Kč tvoří rezerva na očekávanou ztrátu z prodeje dodavatelského náradí k výrobku YV1 Suzuki Radiator.

4.11. Dlouhodobé závazky

Položka dlouhodobé závazky obsahuje závazky, které v okamžiku, ke kterému je účetní závěrka sestavena, mají dobu splatnosti delší než jeden rok a odložený daňový závazek.

4.11.1. Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině

Dlouhodobé závazky – půjčky

Na účtu dlouhodobé závazky – podstatný vliv vykazuje společnost k 31.3.2008 dlouhodobou půjčku od sesterské společnosti DENSO EUROPE B.V. (Holandsko) ve výši 26 750 tis. EUR. Tato půjčka je splatná jednorázově k 31.7.2013.

4.11.2. Odložený daňový závazek

Společnost k 31.3.2008 poprvé účtovala o odloženém daňovém závazku ve výši 11 108 tis. Kč. Ten vychází z rozdílu mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého hmotného majetku k 31.3.2016, tj. k okamžiku, kdy společnosti skončí úlevy na dani z příjmu právnických osob. Na ně má společnost nárok v rámci investičních pobídek, udělených 31.7.2002 rozhodnutím ministra průmyslu a obchodu ČR.

4.11.3. Dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

Dlouhodobé závazky kryté zástavním právem nebo zajištěné jiným způsobem společnost k 31.3.2008 neeviduje.

4.12. Krátkodobé závazky

4.12.1. Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Po splatnosti									
Rok	Kategorie	Do splatnosti	0 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 - 2 roky	2 a více let	Celkem po splatnosti	Celkem
2007	Krátkodobé	530 338	87 314	7 944	2 389	1 340	546	99 533	629 871
2006	Krátkodobé	617 121	101 466	11 823	2 554	1 281	714	117 838	734 959

Celkové krátkodobé závazky k 31.3.2008 činí 1 271 554 tis. Kč, přičemž 629 871 tis. Kč jsou závazky z obchodních vztahů. Závazky z obchodních vztahů po splatnosti jsou ve výši 99 533 tis. Kč a z nich jsou 35 459 tis. Kč závazky po splatnosti k podnikům ve skupině.

Dohadné účty pasivní k 31.3.2008 ve výši 374 865 tis. Kč jsou tvořeny zejména dohadnými položkami na technickou podporu z DENSO EUROPE a DENSO CORPORATION ve výši 65 789 tis. Kč, na nezaplacený úrok z půjčky od DNEU ve výši 5 335 tis. Kč, na provizi „commission“ z projektu AUDI ve výši 10 924 tis. Kč, na licenční poplatky za období 10/2007 až 3/2008 ve výši 132 346 tis. Kč, dohadem na očekávané zpětné snížení prodejních cen ve výši 84 090 tis. Kč a dohadem na přijaté ale k 31.3.2008 nevyfakturované (účet 111) zásoby ve výši 51 256 tis. Kč.

Dohadné účty pasivní k 31.3.2007 ve výši 368 465 tis. Kč jsou tvořeny zejména dohadnými položkami na technickou podporu z DENSO EUROPE (35 mil. Kč), na licenční poplatky za období 10/2006 až 3/2007 (136 mil. Kč), dohadem na očekávané zpětné snížení prodejních cen (18 mil. Kč) a dohadem na přijaté ale k 31.3.2007 nevyfakturované (účet 111) zásoby ve výši 84 mil. Kč.

Krátkodobé závazky z podstatného vlivu k 31.3.2008 ve výši 214 081 tis. Kč (resp. 364 625 tis. Kč k 31.3.2007) jsou tvořeny negativním zůstatkem na cashpoolingovém účtu k 31.3.2008. Pokles zůstatku tohoto účtu proti roku 2006 byl způsoben postupným splácením této půjčky hotovostí, generovanou běžnou provozní činností společnosti.

4.12.2. Závazky k podnikům ve skupině

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů
(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.3.2008	Stav k 31.3.2007
Krátkodobé závazky		
DENSO CORPORATION	49 659	38 136
K ovládající osobě		
DENSO EUROPE	14 023	63 691
DENSO MANUFACTURING UK	18 966	46 445
AIRS MANUFACTURING CZECH	43 159	42 304
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	4 678	2 582
LIPLASTEC s.r.o.	49 433	0
ASMO Czech s.r.o.	4 226	6 039
K spřízněným osobám (sesterské společnosti ve skupině)		
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	184 144	199 197
Závazky mimo skupinu	445 727	535 762
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem	629 871	734 959

4.12.3. Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem společnost k rozvahovému dni neeviduje.

4.13. Bankovní úvěry

4.13.1. Bankovní úvěry dlouhodobé

2007

(údaje v tis. Kč)

Banka/ Věřitel	Měna	Zůstatek k 31.3.2008	Zůstatek k 31.3.2007	Úroková sazba 2007	Forma zajištění 2006
Japan Bank for International Cooperation (JBIC)	EUR	668 844	1 108 800	6 měs. EURIBOR	DENSO CORPORATION
Celkem	EUR	668 844	1 108 800		

Splátkový kalendář

(údaje v tis. Kč)

Banka/Věřitel	2009	2010	V dalších obdobích
Japan Bank for International Cooperation (JBIC)	334 422	334 422	0
Celkem	334 422	334 422	0

Bankovní úvěr od JBIC začala společnost splácet 28.9.2006 první splátkou. Společnost splácí úvěr pololetně vždy k 28.9. a 28.3. po 6 600 tis EUR. Roční splátky jsou ve výše uvedené tabulce v částkách 2 x 6 600 tis. EUR (přepočteno kurzem k 31.3.2008 25,335). Celkový počet splátek činí 10.

Část úvěru splatná do 31.3.2009 (následující hospodářský rok 2008), je v souladu s platnými účetními předpisy vykázána v položce B.IV.2. – Krátkodobé bankovní úvěry.

Ručení za tento dlouhodobý úvěr poskytlo DENSO CORPORATION (Japonsko).

Úroková sazba z tohoto úvěru je fakticky fixována ve výši 3,0175 % prostřednictvím smlouvy Swap agreement uzavřené se sesterskou společností DENSO EUROPE B.V.

4.13.2. Krátkodobé bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci

2007

(údaje v tis. Kč)

Banka/ Věřitel	Zůstatek k 1.3.2008	Zůstatek k 31.3.2007	Úroková sazba 2006	Forma zajištění 2006
Japan Bank for International Cooperation (JBIC)	334 422	369 600	6 měs. EURIBOR	DENSO CORPORATION
Celkem	334 422	369 600		

V položce B.IV.2. – Krátkodobé bankovní úvěry vykazuje společnost krátkodobou část bankovního úvěru uvedeného v bodu 4.13.1.

Ručení za tento úvěr poskytlo DENSO CORPORATION.

V hospodářském roce 2007 společnost poprvé účtovala o odloženém daňovém závazku. Ten byl vypočten jako rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného

majetku k 31.3.2016, tj. k okamžiku kdy skončí úleva na dani z příjmu právnických osob z titulu přidělených investičních pobídek.

Odložená daň byla účtována do výkazu zisku a ztráty.

4.14. Časové rozlišení pasivní

Výše výnosů příštích období je tvořena zejména pasivním dohadem na výnosy z faktur ve výši 56 964 tis. Kč, které věcně náleží do dubna 2008, ale faktury byly vystaveny v březnu 2008. Související náklad byl vykázán v položce náklady příštích období.

Nárůst proti roku 2006 je způsoben tím, že v roce 2006 byly tyto výnosy z prodejů účtovány do pohledávek, nikoli jako výnosy příštích období, jak je popsáno v kapitole 3.20.

Ostatní položky, mající obvykle vliv na přechodný rozdíl mezi okamžikem účetní transakce a jejím daňovým účinkem, nebyly do výpočtu odložené daně zahrnuty. To díky předpokladu, že do 31.3.2016 přechodný rozdíl zanikne.

4.15. Daň z příjmů

4.15.1. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu
(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2008	Stav k 31.3.2007
Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku k 31.3.2016	11 108	0
Celkem	11 108	0
Daně celkem	11 108	0

4.15.2. Daňový náklad (výnos)

Díky kumulované neuhrazené ztrátě z minulých let (-3 134 607 tis. Kč) a také daňové slevě v rámci investičních pobídek, účtovala společnost pouze o odloženém daňovém nákladu. Viz bod 4.15.1.

4.16. Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky

Výše závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 11 469 tis. Kč k 31.3.2008 (9 537 tis. Kč k 31.3.2007).

Výše závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 5 086 tis. Kč k 31.3.2008 (4 462 tis. Kč k 31.3.2007).

Uvedené závazky byly k rozvahovému dni ve splatnosti.

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům splatné daňové nedoplatky.

4.17. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

(údaje v tis. Kč)

Otley Road, Shipley, West Yorkshire BD17 7JR, Velká Británie (DNMN).

– DENSO MANUFACTURING MIDLANDS

	Období do 31.3.2008			Období do 31.3.2007		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Prodej dodavatelského nářadí	0	43 093	43 093	0	85 207	85 207
Prodej nakupovaných hotových výrobků (zboží)	30 606	46 877	77 483			
Tržby za prodej zboží	30 606	89 970	120 576	0	85 207	85 207
Prodej klimatizačních jednotek	260 678	6 943 499	7 204 177	2 647	6 998 687	7 001 334
Prodej chladičů	0	480 299	480 299	0	419 347	419 347
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	260 678	7 423 798	7 684 476	2 647	7 418 034	7 420 681

Nárůst tržeb proti roku 2007 byl způsoben vyšším objemem prodaných výrobků zákazníkům Daimler-Chrysler a Suzuki, TFDA a DNTS.

Rozdíl mezi prodejem klimatizačních jednotek tuzemským odběratelům je ve změně vykazování. Jedná se zejména o prodeje tuzemským odběratelům (TPCA, Škoda, Hella-Behr) fakturované holandské společnosti DENSO EUROPE B.V.

4.18. Transakce se spřízněnými subjekty

Transakce společnosti probíhají s níže uvedenými subjekty.

Ovládající osoba

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

Sesterské společnosti

- DENSO MANUFACTURING UK LTD., Queensway Campus, Hortonwood, TelfordShropshire TF1 7FS, Velká Británie (DMUK).
- DENSO EUROPE B.V., Hogeweyselaan 165, WEESP 1382 JL, Holandsko (DNEU).
- DENSO FINANCE & ACCOUNTING CENTER CO., LTD., 1-1Showa-Cho, Kariya-Shi, Aichi-Ken 448-8661, Japonsko (DFAC).
- DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A., Poirino, Torino, Itálie (DNTS).
- DENSO MARSTON LTD., Marston House,

LTD., Shaftmoor Lane, Hall Green, Birmingham B28 8SW, Velká Británie (DMML).

- TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH, Weissiger Strasse 6, Strassgraebchen D 01936, Německo (TDDK).
- DENSO OTOMOTIV PARCALARI A.S., Adi Mahallesi Cad. No.19, Sulfanbeyli, Istanbul 34935, Turecko (DNTR).
- DENSO AUTOMOTIVE DEUTCHLAND GmbH, Freisinger Strasse 21, 85386 Eching, Německo (DNDE).
- AIRS MANUFACTURING CZECH s.r.o., Newtonova 484, Liberec 460 02, Česká republika (AMCZ).
- ASMO INDONESIA, Industrial Town blok FF3&FF5, CIBITUNG MM2100, Bekasi, Indonésie (AINE).
- TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CHINA, Qian Sang Yuan Yang Liu, Qing Tianjin, Čína (TDA).
- TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER, No. 22 Saida Shijidadao Xiqing, Tianjin, 300385, Čína (TFDA).
- DENSO SALES BELGIUM N.V., Medialaan 32, Vilvoorde 1800, Belgie (DSBE).
- DENSO THERMAL PRODUCTS CO., LTD., NO.15 SAIDA 2nd Street, Tianjin 300385, Čína (DMTT).
- DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC., One Denso Road, Battle Creek, Michigan 49015-1083, USA (DMMI).
- LIPLASTEC s.r.o., Newtonova 478, Liberec 460 02, Česká republika (LPCZ).

- ASMO Czech s.r.o., Modrá 1080, Zruč nad Sázavou 285 22, Česká republika (ACZ)
- DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A., Plaza de Compostela 29, Vigo (Pontevedra) 36201, Španělsko (DTSP)
- DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC., P.O.Box 5047 Southfield, Michigan 48086-5047, USA (DIAM)
- SMITHS MANUFACTURING Ltd., P.O. BOX 181, Pinetown 3600, KwaZulu Natal, Jihoafrická republika (SMITHS)

4.18.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2007

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Celkem
DENSO EUROPE	Sestra	87 346	6 124 259	6 211 605
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra	0	327 402	327 402
DENSO OTOMOTIV TURKEY	Sestra	0	250 812	250 812
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	731	2 843	3 574
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CHINA	Sestra	0	54 832	54 832
DENSO CORPORATION	Matka	0	239	239
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra	0	245 823	245 823
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra	0	187 431	187 431
TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER	Sestra	16 496	227 618	244 114
LIPLASTEC	Sestra	0	804	804
DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC.	Sestra	0	8 453	8 453
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	Sestra	0	241 578	241 578
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	Sestra	16 002	12 010	28 012
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra	0	3	3
Celkem		120 575	7 684 107	7 804 682

2006

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Celkem
DENSO EUROPE	Sestra	85 207	6 288 885	6 374 092
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra	0	332 214	332 214
DENSO OTOMOTIV TURKEY	Sestra	0	255 174	255 174
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	0	2 350	2 350
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CHINA	Sestra	0	92 981	92 981
DENSO CORPORATION	Matka	0	300	300
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra	0	178 382	178 382
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra	0	87 018	87 018
TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER	Sestra	0	36 185	36 185
LIPLASTEC	Sestra	0	4 951	4 951
DENSO THERMAL PRODUCTS CO.,LTD.	Sestra	0	91	91
Celkem		85 207	7 278 531	7 363 738

Veškeré prodeje našim hlavním zákazníkům (VW, AUDI, BMW, SUZUKI, TOYOTA), které tvoří cca 85 % celkových prodejů, se realizují přes prodejní organizaci DENSO EUROPE B.V. (Holandsko).

Nárůst nákupu služeb od DENSO EUROPE je zejména díky zvýšeným nákladům souvisejícím s vývojem a úpravami prodávaných výrobků (tzv. application costs).

Výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

4.18.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

2007

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Matka	503 261	50 582	274 717	659	829 219
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra	251 189	0	0	0	251 189
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	284 869	0	0	0	284 869
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra	29 885	0	0	0	29 885
DENSO EUROPE	Sestra	0	340 586	0	28 306	368 892
DENSO INTERNATIONAL AMERICA	Sestra	0	5 618	0	0	5 618
ASMO CZECH	Sestra	56 616	0	0	0	56 616
LIPLASTEC	Sestra	390 105	0	0	0	390 105
Celkem		1 515 925	396 786	274 717	28 965	2 216 393

2006

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Matka	379 326	42 380	281 838	886	704 430
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra	268 338	0	0	0	268 338
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	288 878	0	0	0	288 878
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra	32 358	0	0	0	32 358
DENSO EUROPE	Sestra	0	65 861	0	33 403	99 264
ASMO CZECH	Sestra	55 310	0	0	0	55 310
LIPLASTEC	Sestra	357 932	0	0	0	357 932
Celkem		1 382 142	108 241	281 838	34 289	1 806 510

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

Prodeje

2007

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM		FM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena	Účetní hodnota	Prodejní cena
DENSO EUROPE	Sestra	7 931	9 105		
Celkem		7 931	9 105		

Jediným prodávaným dlouhodobým hmotným majetkem v roce 2007 se spřízněným osobami byl prodej formy na lisování plastů pro projekt BMW (MO231). V roce 2006 nedošlo k prodeji dlouhodobého majetku spřízněným osobám.

Nákupy

2007

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke spol.	DNM	DHM
DENSO EUROPE	Sestra	2 197	1 055
DENSO CORPORATION	Matka	0	132 208
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra	0	180
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	0	327
LIPLASTEC	Sestra	0	5 142
Celkem		2 197	138 912

2006

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM
DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND	Sestra	8 836
DENSO CORPORATION	Matka	104 452
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra	5 870
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	1 180
LIPLASTEC	Sestra	914
Celkem		121 252

Nejvýznamnější položkou byl nákup výrobních technologií od DENSO CORPORATION. Jednalo se převážně o výrobní zařízení na linku výparníků a chladičů.

4.18.4. 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 do DENSO CORPORATION a DENSO EUROPE B.V..

Od září 2007 probíhají vývojové a designérské práce i v DMCZ, v nově otevřeném Designovém centru. K 31.3.2008 zde pracovalo 6 nových inženýrů na projektech, které by se měly začít v DMCZ vyrábět v letech 2010 a 2011.

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

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

Dvakrát do měsíce směňuje společnost EUR na CZK s DENSO EUROPE B.V. za fixní sazbu. Kurz platný pro všechny směny v roce 2007 byl 28,44. Tento kurz je stanovován jako průměr sazeb za předcházejících 12 měsíců, navýšený o 1% jako provize pro DENSO EUROPE B.V.

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 2007 i 2006 (viz kapitola 4.22) představují hodnotu materiálu expedovaného do sesterských společností AIRS MANUFACTURING CZECH resp. LIPLASTEC a zpět – materiál je zpracován těmito společnostmi v rámci práce ve mzdě.

4.19. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Spotřeba materiálu	5 489 536	5 373 981
Spotřeba energie	98 359	88 302
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	0	0
Spotřebované nákupy celkem	5 587 895	5 462 283

4.20. Služby

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Opravy a udržování	19 403	13 846
Cestovné	14 719	9 955
Telefon, fax, internet	4 535	3 895
Nájemné, operativní leasing	8 810	7 598
Finanční leasing	3 853	7 719
Doprava	41 444	40 614
Licenční poplatky	274 717	281 838
Nájem pracovní síly	56 825	53 543
Testování vzorků	0	200
Skladování	2 894	7 254
Překlady, tlumočení	4 035	3 329
Úklidové služby	8 779	8 205
Vzdělávání	6 924	3 998
Technická podpora, technická asistence	257 006	131 945
Právní, daňové, HR a SW služby	10 931	6 559
Ostatní služby	49 835	48 214
Celkem	764 710	628 712

Nejvýznamnější nárůst je v položce nákupu služeb „technické podpory“ nakupované od společnosti DENSO EUROPE B.V.

4.21. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Odpisy DNM a DHM		
Odpisy DNM a DHM	495 389	519 437
Mimořádné odpisy při vyřazení dlouhodobého majetku likvidací	3 922	2 886
Odpisy celkem	499 311	522 323

V roce 2007 provedla společnost změnu dob odpisování u několika kategorií majetku tak, aby lépe reflektovaly skutečnou dobu životnosti majetku. Více v kapitole 3.20.

4.22. Prodaný dlouhodobý majetek a materiál

2007

(údaje v tis. Kč)

Položka	DNM		DHM		Materiál	
	Zůstatková cena	Prodejní cena	Zůstatková cena	Prodejní cena	Zůstatková cena	Prodejní cena
Prodej materiálu	0	0	0	0	67 143	67 143
Prodej DHM	0	0	8 869	10 739	0	0
Celkem	0	0	8 869	10 739	67 143	67 143

2006

(údaje v tis. Kč)

Položka	DNM		DHM		Materiál	
	Zůstatková cena	Prodejní cena	Zůstatková cena	Prodejní cena	Zůstatková cena	Prodejní cena
Prodej materiálu	0	0	0	0	59 410	59 410
Prodej DHM	0	0	138	691	0	0
Celkem	0	0	138	691	59 410	59 410

4.23. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Změna stavu rezervy na nevyplacené bonusy	13 406	12 831
Změna stavu rezervy na nevyčerpanou dovolenou	19	1 665
Změna stavu rezervy na opravy DHM	-430	-170
Změna stavu rezervy na garance	958	21 493
Změna stavu rezervy na dopočet daně ze závislé činnosti	0	1 226
Změna stavu účetních opravných položek	-2 924	11 217
Změna stavu rezerv a účetních opravných položek celkem	11 029	48 262

Největší rozdíl u položky změna stavu rezervy na garance je dán tím, že v průběhu fiskálního roku 2006 došlo k prvnímu tvoření rezervy, během

roku 2007 pouze ke změně stavu (rozpouštění a tvorba nové). Rozdíl u změny stavu účetních opravných položek mezi roky 2006 a 2007 je díky rozdílné výši odhadu přecenění zásob.

4.24. Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Přebytky zásob, náhrady mank a škod na provozním majetku	23 595	29 388
Výnosy z prodaných odpadů	21 996	28 040
Ostatní provozní výnosy	13 613	4 685
Ostatní provozní výnosy celkem	59 204	62 113

Ostatní provozní výnosy k 31.3.2008 ve výši 13 613 tis. Kč tvoří zejména inventurní přebytky v hodnotě 12 353 tis. Kč.

4.25. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Manka a škody v provozní oblasti	10 601	16 468
Odpis nepotřebných zásob („deadstock“)	0	1 472
Zákonné pojištění odpovědnosti organizace za škodu při prac. úrazu	3 717	3 284
Pokuty a penále (Finanční úřad)	45	8 881
Pojištění majetku	3 915	3 898
Ostatní provozní náklady	2 048	865
Ostatní provozní náklady celkem	20 326	34 868

4.26. Výnosové úroky

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Úroky z bankovních účtů běžných	50	77
Úroky z bankovních účtů vkladových	349	245
Ostatní přijaté úroky od jiných dlužníků	0	0
Celkem	399	322

4.27. Nákladové úroky

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Úroky placené peněžním ústavům	57 972	57 532
Úroky placené podnikům ve skupině	28 306	33 403
Ostatní placené úroky	0	5
Celkem	86 278	90 940

4.28. Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Kurzové zisky	372 094	242 124
Celkem	372 094	242 124

4.29. Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Kurzové ztráty	153 390	179 505
Bankovní výlohy	1 221	1 185
Ostatní finanční náklady	660	886
Celkem	155 271	181 576

4.30. Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2008	Období do 31.3.2007
Náklady na vývoj	216 635	74 859
Celkem	216 635	74 859

Jak je uvedeno v kapitole 4.18.4, náklady na vývoj jsou obsaženy v nákladech za technickou podporu (application costs), které společnost platí do DENSO CORPORATION a DENSO EUROPE B.V. Od září 2007 je v provozu i Designové centrum umístěné přímo v areálu společnosti.

Nárůst nákladů proti roku 2006 je zapříčiněn změnou metody přeúčtování těchto nákladů z DENSO CORPORATION a DENSO EUROPE B.V. na ostatní závody ve skupině. Zároveň jsou v částce za rok 2007 zahrnuty provozní náklady Design centra. (včetně odpisů hmotného a nehmotného majetku a mzdových nákladů).

V souvislosti s Designovým centrem společnost tvořila dohad na provozní dotaci ve výši 507 tis. Kč, o kterou bude žádat po rozvahovém dni za příslušnou část fiskálního roku 2007, jak je popsáno v kapitole 3.16. Tento dohad byl vykázán v ostatních provozních výnosech.

4.31. Mimořádné náklady

V roce 2006 došlo k mimořádnému odpisu materiálu na cestě ve výši 57 006 tis. Kč. Jedná se o opravu chyb minulých let. V předchozích letech nedocházelo u těchto položek ke spárování příjemek a faktur. Z tohoto důvodu byly v předchozích letech v účetních závěrkách nesprávně zachyceny účty materiálu na cestě a s tím související položky výkazu zisku a ztráty.

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok 2007 a 2006 je následující:

2007

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	1742	438 033	153 538	12 116	603 687
Vedení společnosti	2	3 860	1 351	0	5 211
Celkem	1744	441 893	154 889	12 116	608 898

2006

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	1675	386 265	135 175	8 764	530 204
Vedení společnosti	2	4 680	1 662	0	6 342
Celkem	1677	390 945	136 837	8 764	536 546

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

Průměrná mzda ve společnosti ke konci hospodářského roku činila 21,1 tis. Kč.

5.2. Poskytnuté půjčky a ostatní plnění

V roce 2007 a 2006 obdrželi členové představenstva, dozorcí rady a členové řídicích orgánů následující půjčky a odměny nad rámec základního platu:

2007

(údaje v tis. Kč)

Členové
řídicích
orgánů

Osobní vozy / jiné movité a nemovité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)

398

2006

(údaje v tis. Kč)

Členové
řídicích
orgánů

Osobní vozy / jiné movité a nemovité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)

461

K 31.3.2008 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

Ekologické závazky

V hospodářském roce 2007 byly provedeny následující kontroly v oblasti životního prostředí:

- Ochrana ovzduší – březen 2008, Česká inspekce ŽP, kontrola provozu a provozních podmínek, bez nálezu.

Z výše uvedené kontroly nevyplývají pro společnost žádné budoucí závazky.

Od května 2007 je společnost certifikována dle normy ISO 14 001. V květnu 2008 prošla společnost úspěšně recertifikací.

7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Během hospodářského roku 2007 neobdrželi statutární zástupci žádné půjčky. Byly jim poskytnuty služební vozy pro soukromé účely. Pořizovací cena prvního vozu je ve výši 1 510 tis. Kč a druhého 1 775 tis. Kč. Dále byl poskytnut k dispozici jednateli společnosti zařízený dům v pořizovací ceně 11 029 tis. Kč a společnost proplácí provozní náklady ve výši cca. 120 tis. Kč ročně.

Jednatelům společnosti nebyly za rok 2007 vypláceny odměny ani jiné formy benefitů (kromě výše uvedených).

6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Společnost nemá žádné závazky, které by nebyly k 31.3.2008 vedeny v účetnictví.

Soudní spory

Zpráva o vztazích

Společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., se sídlem Heyrovského 476, Liberec 462 07, IČO: 25432338 zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka č. 18069, vypracovala dne 10. června 2008 v souladu s ustanovením §66a odst. 9 zákona číslo 513/1991 Sb. tuto zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za hospodářský rok 2007 (1.4.2007 – 31.3.2008).

1. VYMEZENÍ PROPOJENÝCH OSOB

1.1. Ovládající osoba

• DENSO CORPORATION (DNJP)

1-1Showa-Cho, Kariya-Shi, Aichi-Ken
448-8661, Japonsko
Společnost je 100% vlastníkem DMCZ.

1.2. Ovládaná osoba (dále jen společnost)

• DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (DMCZ)

Heyrovského 476, Liberec 462 07, Česká republika

1.3. Ostatní propojené osoby ovládané ovládající osobou

• DENSO MANUFACTURING UK LTD. (DMUK)

Queensway Campus, Hortonwood,
TelfordShropshire TF1 7FS, Velká Británie

• DENSO EUROPE B.V. (DNEU)

Hogeweyselaan 165, WEESP 1382 JL,
Holandsko

• DENSO FINANCE&ACCOUNTING CENTER CO LTD (DFAC)

1-1Showa-Cho, Kariya-Shi, Aichi-Ken
448-8661, Japonsko

• DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A. (DNTS)

Poirino, Torino, Itálie

• DENSO MARSTON LTD. (DNMN)

Marston House, Otley Road, Shipley, West
Yorkshire BD17 7JR, Velká Británie

• DENSO MANUFACTURING MIDLANDS LTD. (DMML)

Shaftmoor Lane, Hall Green, Birmingham B28
8SW, Velká Británie

• TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH (TDDK)

Weissiger Strasse 6, Strassgraebchen D 01936,
Německo

• DENSO OTOMOTIV PARCALARI A.S. (DNTR)

Adi Mahallesi Cad. No.19, Sulfanbeyli, Istanbul
34935, Turecko

• DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH (DNDE)

Freisinger Strasse 21, 85386 Eching,
Německo

• AIRS MANUFACTURING CZECH s.r.o. (AMCZ)

Newtonova 484, Liberec 460 02, Česká republika

• ASMO INDONESIA (AINE)

Industrial Town blok FF3&FF5, CIBITUNG
MM2100, Bekasi, Indonésie

• TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO.LTD (TDA)

QIAN SANG YUAN YANG LIU, 300380,
TIANJIN, Čína

• TIANJIN FAWER DENSO A/C LTD (TFDA)

No. 22 Saida Shijidadao Xiqing, 300385,
TIANJIN, Čína

• DENSO SALES BELGIUM N.V. (DSBE)

Medialaan 32, Vilvoorde 1800, Belgie

• DENSO THERMAL PRODUCTS CO. Ltd. (DMTT)

NO.15 SAIDA 2nd Street, 300385, TIANJIN,
Čína

• DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC. (DMMI)

One Denso Road, Battle Creek, Michigan
49015-1083, USA

• LIPLASTEC s.r.o. (LPCZ)

Newtonova 478, Liberec 460 02, Česká republika

• ASMO Czech s.r.o. (ACZ)

Modrá 1080, Zruč nad Sázavou 285 22, Česká republika

• DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A. (DTSP)

Plaza de Compostela 29, Vigo (Pontevedra)
36201, Španělsko

• DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC. (DIAM)

P.O. BOX 5047 Southfield, Michigan
48086-5047, USA

• SMITHS MANUFACTURING Ltd. (SMITHS)

P.O. BOX 181, Pinetown 3600, KwaZulu Natal,
Jihoafrická republika

2. POPIS VZTAHŮ SPOLEČNOSTI S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

2.1. Uzavřené smlouvy

2.1.1. Agreement for use of NICE-NET

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2004

Tato smlouva upravuje podmínky pronájmu linek mezi společnostmi a ostatními závody ve skupině.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 1 824 tis. Kč

2.1.2. Long term supply agreement

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2004

Na základě této smlouvy nakupuje společnost dodávky materiálu pro výrobu.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 503 261 tis. Kč

2.1.3. 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 2007: 0 Kč

2.1.4. 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.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 0 Kč (Poplatek za používání značky a jména je zahrnut v platbě za licence. Viz II.1.5)

2.1.5. Technical assistance agreement

Datum uzavření smlouvy: 1.11.2002

Na základě této smlouvy využívá společnost technickou podporu při výrobě svých výrobků od DENSO CORPORATION a zároveň dle ní platí poplatky za licence.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 294 848 tis. Kč

2.1.6. 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, které nejsou kryty II.1.5

Poskytnuté plnění za rok 2007: 0 Kč

2.1.7. Agreement for price of knockdown parts

Datum uzavření smlouvy: 11.7.2002

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

Poskytnuté plnění za rok 2007: 0 Kč

2.1.8. 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.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 257 tis. Kč

2.1.9. Memorandum for guarantee fee payment

Datum uzavření smlouvy: 19.3.2004

Dle tohoto memoranda ručí DNJP za úvěr 66 mil EUR, který společnosti poskytla JBIC.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 659 tis. Kč

2.1.10. 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.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 0 Kč

2.1.11. Agreement on expatriates' dispatch a

Agreement on the international hiring of a labor force

Datum uzavření smluv: 14.1.2005 resp. 26.1.2004.

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

Poskytnuté plnění za rok 2007: 6 720 tis. Kč

2.1.12. 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.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 26 tis. Kč

2.2. Ostatní plnění

Kromě výše uvedených plnění popsanych v bodu II.1, nakoupila společnost v roce 2007 dlouhodobý hmotný majetek od DENSO CORPORATION v celkové výši 132 208 tis. Kč. Jednalo se hlavně o výrobní zařízení pro linky výparníků a chladičů.

2.3. Újma

Veškeré vztahy probíhaly v roce 2007 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

3. POPIS VZTAHŮ SPOLEČNOSTI S OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

3.1. Uzavřené smlouvy s DENSO MANUFACTURING UK LTD. (DMUK)

3.1.1. Agreement concerning work assistance a Assistance agreement

Datum uzavření smluv: 7.3.2003.

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

Poskytnuté plnění za rok 2007: 0 Kč

3.2. Uzavřené smlouvy s DENSO EUROPE B.V. (DNEU)

3.2.1. Entrustment agreement

Datum uzavření smlouvy: 11.11.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2007: 199 789 tis. Kč

3.2.2. Cash pooling agreement

Datum uzavření smlouvy: 30.1.2004.

Na základě této smlouvy má společnost přístup ke

krátkodobým peněžním zdrojům.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 14 420 tis. Kč (úroky z cashpoolingového účtu)

3.2.3. Loan agreement

Datum uzavření smlouvy: 29.8.2006.

Dle této smlouvy byla společnosti poskytnuta dlouhodobá půjčka od DNEU ve výši 26 750 tis. EUR.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 31 275 tis. Kč (úrok z půjčky)

3.2.4. Swap agreement

Datum uzavření smlouvy: 3.1.2005.

Tato smlouva navazuje na smlouvu č. DPA406937 uzavřenou mezi DENSO EUROPE B.V. a SMBC Derivative Products Ltd, New York. Zajišťuje úrokové riziko společnosti vyplývající z úvěru EUR 66 mil., který má společnost u banky JBIC.

Poskytnuté plnění za rok 2007: -17 696 tis.Kč (pozitivní dopad fixního úroku ze Swap Agreement)

3.2.5. Memorandum concerning AUDI commission

Datum uzavření smlouvy: 8.9.2006.

Na základě této smlouvy účtuje společnost poplatek „commission“ za dané výrobky svému zákazníkovi TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CO.LTD (TDA).

Poskytnuté plnění za rok 2007: 11 509 tis.Kč

3.2.6. 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 2007: 2 678 tis.Kč

3.2.7. 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 směňuje společnost EUR na CZK za roční fixní sazbu.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 1 432 199 tis.Kč (roční objem vyměněných CZK)

3.3. Uzavřené smlouvy s DENSO FINANCE & ACCOUNTING CENTER CO. LTD. (DFAC)

3.3.1. 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 2007: 0 Kč

3.4. Uzavřené smlouvy s DENSO THERMAL

SYSTEMS S.p.A. (DNTS)

3.4.1. Entrustment agreement

Datum uzavření smlouvy: 1.3.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2007: 0 Kč

3.4.2. Agreement for services

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2005.

Na základě této smlouvy poskytuje DNTS konzultační služby v oblasti managementu, HR, financí a nákupu.

Poskytnuté plnění za rok 2007: 17 484 tis. Kč

3.5. Uzavřené smlouvy s DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH (DNDE)

3.5.1. Agreement of entrustment

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2007: 0 Kč

3.6. Ostatní plnění

Netting system mezi společnostmi a ostatními sesterskými společnostmi. Jedná se o systém vzájemného započítávání pohledávek a závazků mezi společnostmi ve skupině.

V roce 2007 nakoupila společnost **dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek** od propojených osob ve výši:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
DENSO EUROPE	Sestra	2 197	1 055
DENSO CORPORATION	Matka	0	132 208
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra	0	180
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	0	327
LIPLASTEC	Sestra	0	5 142
Celkem		2 197	138 912

Jediným prodávaným dlouhodobým hmotným majetkem v roce 2007 se spřízněným osobami byl prodej formy na lisování plastů pro projekt BMW (MO231) do DENSO EUROPE v hodnotě 9 105 tis. Kč.

3.7. Újma

Veškeré vztahy s propojenými osobami probíhaly v roce 2007 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

4. VÝNOSY REALIZOVANÉ S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU V ROCE 2007

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Celkem
DENSO EUROPE	Sestra	87 346	6 124 259	6 211 605
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra		327 402	327 402
DENSO OTOMOTIV TURKEY	Sestra		250 812	250 812
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	731	2 843	3 574
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CHINA	Sestra		54 832	54 832
DENSO CORPORATION	Matka		239	239
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra		245 823	245 823
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra		187 431	187 431
TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER	Sestra	16 496	227 618	244 114
LIPLASTEC	Sestra		804	804
DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC.	Sestra		8 453	8 453
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	Sestra		241 578	241 578
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	Sestra	16 002	12 010	28 012
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra		3	3
Celkem		120 575	7 684 107	7 804 682

5. NÁKUPY REALIZOVANÉ S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU V ROCE 2007

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Matka	503 261	50 582	274 717	659	829 219
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra	251 189	0	0	0	251 189
AIRS MANUFACTURING CZECH	Sestra	284 869	0	0	0	284 869
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra	29 885	0	0	0	29 885
DENSO EUROPE	Sestra	0	340 586	0	28 306	368 892
DENSO INTERNATIONAL AMERICA	Sestra		5 618			5 618
ASMO CZECH	Sestra	56 616	0	0	0	56 616
LIPLASTEC	Sestra	390 105	0	0	0	390 105
Celkem		1 515 925	396 786	274 717	28 965	2 216 393

Události po rozvahovém dni

V období mezi rozvahovým dnem 31.3.2008 a vydáním výroční zprávy došlo k následujícím významným událostem.

• Design Center

V červnu 2008 bylo rozhodnuto o rozšíření stávajícího designového centra ve společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. Toto rozšíření bylo plánováno, nicméně tímto krokem dojde k rozšíření dříve, než byl původní předpoklad. Ke konci fiskálního roku 2008 by se měl počet stávajících konstruktérů zdvojnásobit.

Organizační složky společnosti v zahraničí

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

Heyrovského 476, 462 07 Liberec
tel: 488 101 111-2, fax: 488 101 000
www.denso.cz