

DENSO

Výroční zpráva 2008

ZPRÁVU VYDAL ÚSEK FINANCÍ A ÚČETNICTVÍ DNE 29. KVĚTNA 2009

DENSO slogan

Let's form excellent company and win in this challenging environment by all participation.

Obsah

| | |
|----|--|
| 4 | Představení DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (DMCZ) |
| 5 | Komentář presidenta |
| 7 | Výrobky a zákazníci DMCZ |
| 8 | Vztah k životnímu prostředí |
| 10 | Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje |
| 11 | Lidské zdroje |
| 13 | Výrok auditora |
| 16 | Účetní závěrka společnosti |
| 21 | Příloha účetní závěrky za rok 2008 |
| 58 | Zpráva o vztazích |
| 65 | Události po rozvahovém dni |
| 66 | Organizační složky společnosti v zahraničí |

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

DENSO CORPORATION sídlí v japonském městě Kariya, v prefektuře Aichi. Od svého založení v roce 1949 rozšířilo svůj vliv především díky průkopnickému výzkumu a vynikající kvalitou svých výrobků. Je předním světovým dodavatelem moderních technologií, systémů a jejich součástí. V oborech klimatizace, 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 na 120 tisíc zaměstnanců v 32 zemích světa, včetně Japonska. Konsolidované tržby za hospodářský rok 2008 činily 3 143 mld. jenů (32 mld. USD) a čistý zisk 84,1 mld. jenů (856 mil. 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 1 600 zaměstnanců a její plánovaný obrat pro následující rok 2009 činí 6 mld.Kč.

*) Pro přepočítání byl použit kurz 98,23 JPY = 1 USD

Stejně jako mnoho dalších firem, byla naše společnost významně ovlivněna celosvětovým poklesem výroby osobních automobilů. Tento dopad se promítl jak do výše prodejů, tak i do zisku. Během roku 2008 jsme sice navázaly na úspěšný rok 2007, a podařilo se nám dosáhnout o 2% vyšší produktivitu, než jsme plánovali, ale díky nižší poptávce výrobců automobilů jsme vyrobili 1,3 milionu klimatizačních jednotek, což představuje pokles o 0,2 milionu kusů proti minulému roku i proti plánu. V roce 2009 plánujeme vyrobit 1,1 milionu klimatizací.

Našimi cíli pro rok 2008 byla zejména stabilizace zaměstnanců (zlepšení systému odměňování a komunikace), pokračování ve zlepšování ziskovosti (hlavně zvýšení produktivity a kvality) a nastartovat aktivity, které zajistí budoucí rozvoj společnosti (získání nových zakázek, instalace výrobních zařízení, apod.). V neposlední řadě jsme se zaměřili také na aktivity v oblasti bezpečnosti a životního prostředí. V oblasti stabilizace zaměstnanců bude naše spo-

lečnost pokračovat v neustálém zlepšování i v roce 2009. Zisk, stejně jako výše popsané prodeje, byl v roce 2008 ovlivněn poklesem poptávky, což mělo zásadní vliv na plnění finančních ukazatelů. Podařilo se nám nastartovat nové projekty a pokračovat v rozšiřování designového centra.

Je mi potěšením zde zmínit, že v dubnu 2009 naše společnost získala ocenění „Supplier Performance Award 2008“ od TPCA - Toyota Peugeot Citroën Automobile. Tuto cenu jsme obdrželi jako nejlepší dodavatel ze zhruba 200 dodavatelů TPCA, jako vyjádření spokojenosti s kvalitou našich výrobků a plynulostí dodávek.

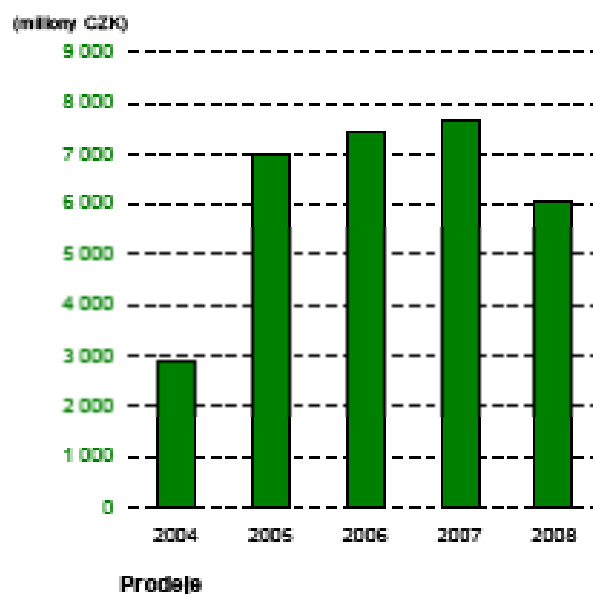
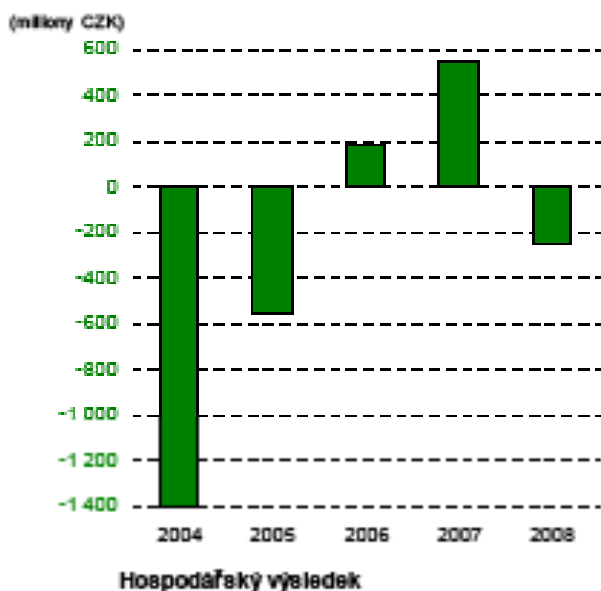
Cíle na rok 2009 jsme stanovili s ohledem na výsledky minulého období a našeho výhledu na následující rok. K hlavním úkolům patří posílení v oblasti řízení lidských zdrojů, neustálé zlepšení ziskovosti a kvality nebo pokračování v aktivitách zajišťujících budoucí růst společnosti.



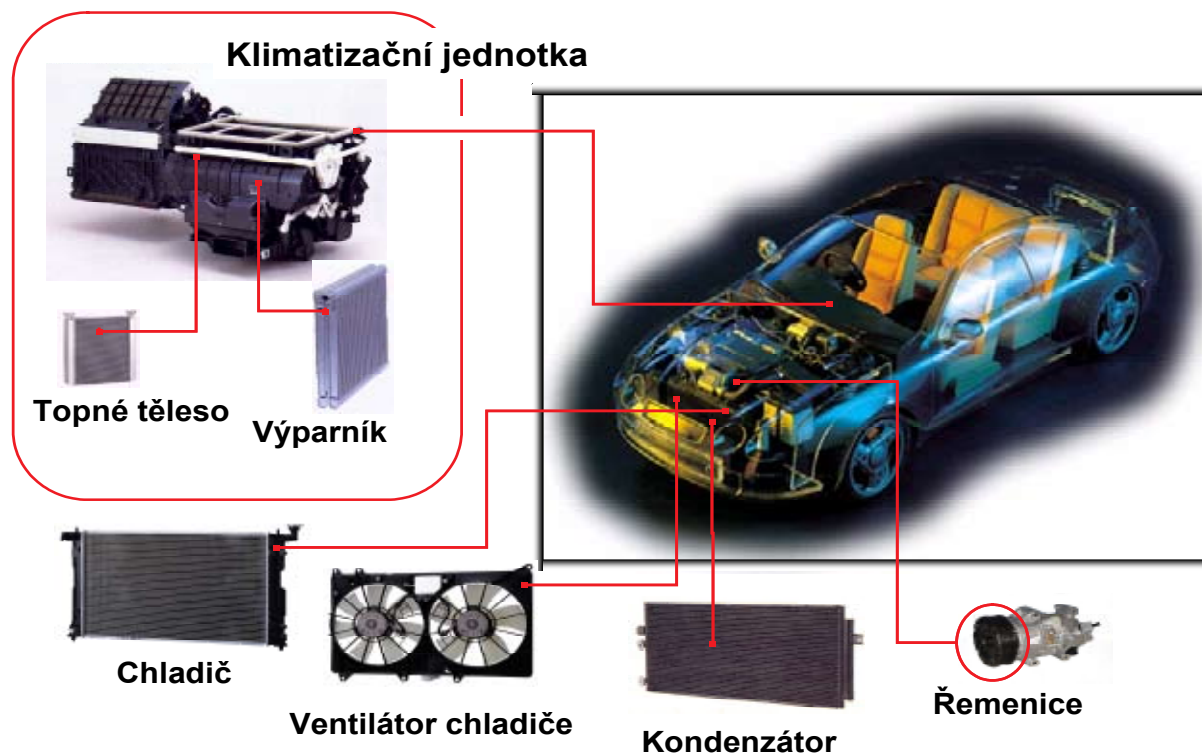
V roce 2009 máme v plánu dosáhnout objemu výroby 1,1 milionu klimatizačních jednotek a obrátu 6 mld. Kč. I přes dopady hospodářské krize plánujeme investovat do výrobního zařízení, zejména do přípravy nových výrob, tak abychom byly schopni zajistit jejich náběh ve střednědobém horizontu, tj. v letech 2010-2011. Zisk společnosti by měl v roce 2009 dosáhnout kladných čísel.

Naším dlouhodobým cílem nadále zůstává stát se excelentní společností, a se zapojením všech našich zaměstnanců zvítězit v nynější náročné situaci.

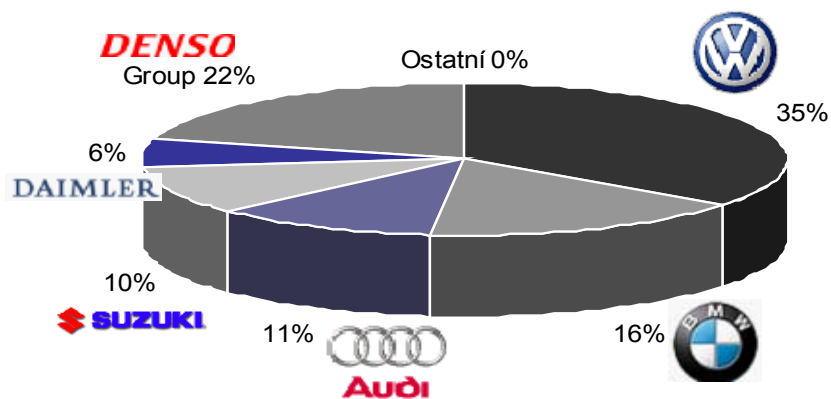
Toshifumi Murayama
President



Výrobky DMCZ



Zákazníci DMCZ v roce 2008



Obrat 2008 dle odběratelů

Vztah k životnímu prostředí

Prioritou společnosti je nejen plnění jakostních požadavků zákazníka, ale především plnění právních a jiných požadavků v oblasti ochrany životního prostředí, které se vztahují k naší 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 svojí činností je vznik různorodých odpadů.

Strategií společnosti z hlediska nakládání s odpady je v první řadě předcházet jejich vzniku (např. co nejefektivnějším využitím zdrojů a vstupních surovin), snižovat jejich objem a upřednostňovat jejich využití před dalšími způsoby zneškodňování odpadů jako například skládkováním nebo spalováním. Ve fiskálním roce 2008 jsme vyprodukovali 294 kg odpadu na tzv. production amount*.

Z jednotlivých způsobů zneškodňování odpadů představuje recyklace 45,4 % (např. železné kovy, neželezné kovy, plasty, PET lahve, papír, odpadní oleje), neutralizace a další využití 39,2 % (např. odpadní chemické přípravky, kaly z neutralizační stanice), spalování 13,5 % a přímé skládkování 1,9 % 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 hospodářského roku 2008 prováděna autorizovaná měření emisí, která jsou doložena protokoly o jejich měření. Výsledky těchto měření nám jednoznačně prokazují, že jsou dodržovány stanovené emisní limity.

Společnost si stanovuje vlastní cíle a programy směřující ke snížení spotřeby energií a tím nepřímo přispívá i ke snížení emisí. Ve fiskálním roce 2008 byl zaznamenán nárůst spotřeby energie na výrobu 1 produktu, a to z důvodu poklesu výroby a snížení využití výrobních zařízení. I přesto se společnosti podařilo implementovat taková úsporná opatření, která vedla k celkové úspoře energie 512t CO₂ za rok.



Ochrana vod

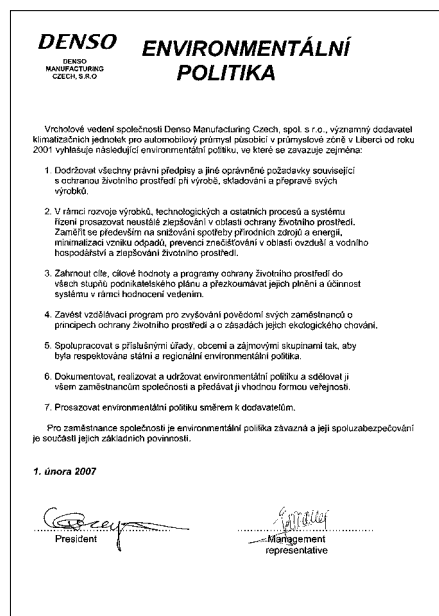
Uvědomujeme si, že voda je velmi důležitou podmínkou života na naší planetě, a proto se snažíme o její racionální využívání a vracení do koloběhu s minimálním zatížením pro životní prostředí. Proto je i zvláštní pozornost věnovaná vypouštěným odpadním vodám.

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 odebrány vzorky vod, které jsou podrobeny rozboru v akreditované laboratoři. Výsledky těchto měření nám jednoznačně prokazují plnění stanovených limitů.

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

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



Vrcholové vedení společnosti rozhodlo ponechat původní environmentální politiku v platnosti beze změn i pro rok 2009.



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 hospodářském roce 2008 došlo k rozšíření vývojových kapacit ve společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. V říjnu byla zahájena druhá fáze rozšíření našeho vývojového centra, otevřeného v roce 2007. Díky investici do tohoto vývojového centra, společnost získala v květnu 2008 ocenění „Investor roku 2007“. Počet zaměstnanců ve vývojovém centru byl navýšen o 40% a společnost paralelně investovala do vybavení této kanceláře.



Z hlediska nastartovaných vývojových aktivit jsme pokračovali ve vývoji klimatizací pro společnost AUDI a BENTLEY. Došlo tak k rozvoji kompetencí jednotlivých konstruktérů v programu Catia a zároveň růstu znalostí dané klimatizace s cílem uvést na trh kvalitní výrobek. V polovině fiskálního roku byla založena skupina pracujících na klimatizační jednotce pro zákazníka DAIMLER. Tato skupina konstruktérů začala pracovat na konstrukci jednotky v rané prototypové fázi. Konstruktéři se několik týdnů aktivně podíleli na konstrukčních aktivitách ve vývojovém centru Densa u Mnichova.

Vývojové aktivity ve společnosti jsou směřovány především k rozvoji konstruktérů. Naším cílem je vytvoření konstrukčního týmu, který se bude aktivně podílet na zlepšování výrobku z hlediska funkce, kvality, výrobitelnosti a snižování nákladů.

Lidské zdroje

Fiskální rok 2008 byl pro společnost z hlediska lidských zdrojů v jeho první polovině rokem pokračující stabilizace zaměstnanců, zlepšování interní i externí komunikace, dále rokem rozvoje zaměstnanců a pokračování aktivit v oblasti společenské zodpovědnosti zaměstnavatele. V jeho druhé polovině byl fiskální rok 2008 též rokem optimalizace lidských zdrojů a nákladů na ně ve vztahu ke změně tržních podmínek v automobilovém průmyslu.

Během fiskálního roku 2008 jsme pokračovali v zavádění nových zaměstnaneckých výhod. Na základě velmi úspěšných hospodářských výsledků v roce 2007 jsme realizovali meziroční nárůst mezd v průměru o 9%. Mimo tento nárůst byl u mnoha zaměstnanců realizován v návaznosti na plnění rozvojových kritérií nárůst tarifů, velká skupina zaměstnanců byla povýšena do vyšší pozice. Meziročně došlo ke skoro dvojnásobnému nárůstu finančních prostředků, které byly uděleny v rámci tzv. presidentské odměny. Také jsme mysleli na děti našich zaměstnanců. Stejně jako každý rok proběhl Den pro rodinu (Family Day), počátkem prosince 2008 jsme uspořádali Mikulášskou besídku, zajistili jsme předvánoční dárek pro zaměstnance. Obrovským úspěchem velmi pozitivně přijatým našimi zaměstnanci byl celofiremní vánoční večírek, který proběhl pro všechna oddělení naší firmy společně v nové atraktivní formě.



V oblasti komunikace jsme provedli řadu zlepšení uvnitř společnosti. Naším cílem bylo a je představovat i nadále DENSO

jako stabilního, přitažlivého zaměstnavatele a regionálního partnera. V rámci interní komunikace vydáváme firemní měsíčník Denso Dnes ve 3 hlavních jazycích společnosti – česky, polsky a japonsky. Pro zlepšení komunikace pokračujeme ve větším využívání intranetu – vnitrofiremní informační sítě. Standardně využíváme další informační nástroje – nástěnky, info-plexi-stoly ve svačinových koutcích, světelnou tabuli, která nabízí zaměstnancům informace v českém i polském jazyce. Řešíme připomínky zaměstnanců též prostřednictvím tzv. Yellow Boxu, kam zaměstnanci vhazují své náměty, dotazy, přání a stížnosti. Setkání zástupců zaměstnanců sdružených v odborové organizaci či v radě zaměstnanců s prezidentem a vedením společnosti probíhá i na neformální bázi. I v roce následujícím budeme pokračovat v zavádění účinných nástrojů vedoucích k efektivní komunikaci.

V období od prosince do konce ledna jsme realizovali průzkum spokojenosti zaměstnanců standardizovanou formou dotazníku. Po obdržení výsledků jsme sestavili projektový tým s reprezentativním zastoupením našich zaměstnanců, který pracuje na sestavení akčního plánu v návaznosti na výstupy z tohoto průzkumu.

Další oblastí, na niž jsme se zaměřili, bylo vzdělávání a rozvoj zaměstnanců. Strukturovaně jsme pokračovali ve vzdělávání technicko-hospodářských pracovníků v oblasti kvality a především technických odborných znalostí odpovídajících pracovnímu zaměření a pokračovali jsme ve školeních zaměřených na efektivní komunikaci a vyjednávání. Pokračovali jsme v rozvíjení aktivit našeho výcviko-



vého centra, došlo ke kvalitativnímu i kvantitativnímu rozšíření jeho aktivit. Po celý rok probíhala výuka jazykových kurzů dle potřeby jednotlivých pozic. Proběhl druhý ročník Technical Skills Competition, který byl zaměřen na kontrolu kvality. Cílem této soutěže bylo zvýšit povědomí zaměstnanců o kvalitě a posílit jejich dovednosti v rozpoznávání abnormalit. Jedním z nejvýznamnějších počínů v oblasti vzdělávání byl ve spolupráci s výrobním a dalšími odděleními velmi úspěšný projekt „Školy práce“ pro seřizovače s vlastní metodikou.

V oblasti bezpečnosti práce se nám podařilo snížit počet pracovních úrazů, aktivity byly v této oblasti ve fiskálním roce 2008 zaměřeny zejména na jejich redukci a minimalizaci rizika vzniku pracovních úrazů a zlepšení pracovního prostředí zaměstnanců.

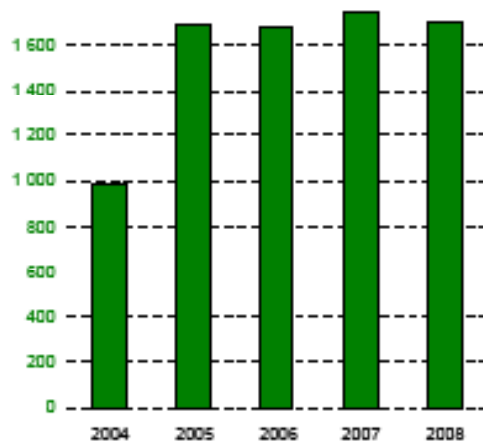
V příštím roce bude těžiště aktivit zaměřeno na rozvoj preventivních aktivit a přípravu certifikace systému OHSAS.

Pokračovali jsme v aktivitách rozvíjejících oblast společenské zodpovědnosti firmy. Spolupracovali jsme se třemi institucemi – Kojeneckým ústavem v Liberci, Diagnostickým ústavem v Liberci a Domovem seniorů ve Vratislavicích nad Nisou. V rámci podpory regionu jsme podporovali rovněž environmentální aktivity – jsme sponzoři zvířat ZOO Liberec (orel východní, japonský kapr a koza šrouborohá) a jako nová aktivita proběhlo sázení stromků v Oldřichově v Hájích ve spolupráci s o.p.s. Suchopýr. Tyto aktivity máme zájem rozvíjet i v nadcházejícím fiskálním roce.



V rámci prohloubení péče o zdraví našich zaměstnanců jsme se zaměřili zejména na preventivní aktivity. Kromě již tradičního očkování proti chřipce jsme zajistili rozšíření počtu hodin rehabilitačního pracoviště v areálu firmy, které jsou hrazeny zaměstnavatelem. Pokračovali jsme ve spolupráci se zdravotními pojišťovnami, s nimiž jsme provedli mezi zaměstnanci pozitivně hodnocené měření cholesterolu, tuku a BMI. Velmi úzce jsme spolupracovali na preventivních programech pro zaměstnance zejména s VZP. Pro zaměstnance jsme zajistili vouchery určené na relaxační a regenerační aktivity v Centru Babylon, kterými bylo využito wellness centra, solné jeskyně a relaxačních lůžek.

Počátkem září jsme se v oblasti řízení lidských zdrojů zaměřili ve vztahu s nástupem negativních změn na automobilovém trhu na zavedení účinných nástrojů, které vedly k optimalizaci nákladů v oblasti řízení lidských zdrojů a zejména dodavatelských služeb. Podařilo se nám radikálně snížit zejména náklady na úklid, dopravu a nakupované telekomunikační služby, byli jsme nuceni výrazně omezit náklady na „Public relations“. Období druhé poloviny fiskálního roku jsme využili trhem vynucené prováděné konsolidační kroky ke zkvalitnění našeho lidského potenciálu. Naším cílem byla a je stabilita a zachování pracovních míst pro všechny naše kmenové zaměstnance, kteří jsou našim největším bohatstvím. Již na konci fiskálního roku odpovídala struktura a počet zaměstnanců našim potřebám. V následujícím fiskálním roce máme v oblasti řízení lidských zdrojů všechny předpoklady pro absorbování všech nových projektů a pro dosažení dalších milníků na cestě k excelentní společnosti.



Průměrný přepočtený počet zaměstnanců



Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika
Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz
zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

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 16 až 57 této výroční zprávy společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., tj. rozvahu k 31. březnu 2009, 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 provedeného 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.

Deloitte označuje jednu nebo více společností švýcarského sdružení („Verein“) Deloitte Touche Tohmatsu a jeho členských firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury sdružení Deloitte Touche Tohmatsu a jeho členských firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Omezení rozsahu

Společnost neměla k dispozici dostatečné výstupy informačního systému, které by prokazovaly správné zachycení nedokončené výroby k 31. březnu 2009 ve výši 36 026 tis. Kč, respektive k 31. březnu 2008 ve výši 43 159 tis. Kč. Nebyli jsme schopni získat dostatečnou účetní a jinou dokumentaci dokládající účetní hodnotu nedokončené výroby zachycenou společností k 31. březnu 2009, respektive k 31. březnu 2008 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 2009, respektive k 31. březnu 2008 v celkové výši 296 102 tis. Kč, respektive 207 956 tis. Kč a souvisejících účtů rozvahy.

Nesouhlas

Společnost nezohlednila v účetní závěrce ve srovnatelném období k 31. březnu 2008 reálnou hodnotu smluv - otevřených úrokových swapů a měnových opcí, protože je nepovažuje za deriváty. Podle našeho názoru se jedná o deriváty a účetní závěrka ve srovnatelném období 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 a související finanční výnos v částce 21 107 tis. Kč resp. 143 990 tis. Kč. Nezohlednění této operace v rozvaze společnosti k 31. březnu 2008 má vliv i na související účty výkazu zisku a ztráty k 31. březnu 2009.

Společnost nezohlednila v účetní závěrce k 31. březnu 2008 rezervu na ztráty v odhadované výši 33 190 tis. Kč, které očekávala, že bude realizovat z nasmlouvaných dodávek svých výrobků v hospodářském roce 2008. Společnost nezohlednila v účetní závěrce k 31. březnu 2009 rezervu na ztráty v odhadované výši 36 592 tis. Kč, které očekává, že bude realizovat z nasmlouvaných dodávek svých výrobků v hospodářském roce 2009. Podle našeho názoru společnost měla uvedené rezervy vykázat v účetní závěrce k 31. březnu 2008, respektive k 31. březnu 2009.

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, 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 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

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 2009, která je součástí této výroční zprávy na stranách 58 až 64. 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 2009.

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 29. května 2009



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



Stanislav Staněk, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:



Stanislav Staněk, osvědčení č. 1674

ROZVAHA
v plném rozsahu

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
IČO 25432338

k datu
31.3.2009
(v tisících Kč)

Heyrovského 476
462 07 Liberec

| | | 31.3.2009 | | | 31.3.2008 |
|---------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| | | Gross | Adjustment | Net | Net |
| | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| | AKTIVA CELKEM | 6 317 907 | 2 488 762 | 3 829 145 | 4 000 292 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 5 027 291 | 2 478 299 | 2 548 992 | 2 582 084 |
| <i>B.I.</i> | <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i> | <i>47 621</i> | <i>32 875</i> | <i>14 746</i> | <i>13 462</i> |
| B.I.3. | Software | 44 847 | 32 804 | 12 043 | 7 426 |
| B.I.4. | Ocenitelná práva | 409 | 71 | 338 | 100 |
| B.I.7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 2 366 | | 2 366 | 5 936 |
| <i>B.II.</i> | <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i> | <i>4 979 670</i> | <i>2 445 424</i> | <i>2 534 246</i> | <i>2 568 622</i> |
| B.II.1. | Pozemky | 100 762 | | 100 762 | 100 762 |
| B.II.2. | Stavby | 864 484 | 113 515 | 750 968 | 766 113 |
| B.II.3. | Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | 3 681 145 | 2 331 908 | 1 349 236 | 1 546 936 |
| B.II.7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 315 755 | | 315 755 | 144 252 |
| B.II.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 17 525 | | 17 525 | 10 560 |
| C. | Oběžná aktiva | 1 288 551 | 10 463 | 1 278 088 | 1 366 584 |
| <i>C.I.</i> | <i>Zásoby</i> | <i>534 677</i> | <i>7 632</i> | <i>527 045</i> | <i>444 014</i> |
| C.I.1. | Materiál | 251 580 | 7 338 | 244 242 | 275 913 |
| C.I.2. | Nedokončená výroba a polotovary | 36 026 | | 36 026 | 43 159 |
| C.I.3. | Výrobky | 105 567 | 294 | 105 273 | 84 775 |
| C.I.5. | Zboží | 131 515 | | 131 515 | 31 576 |
| C.I.6. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 9 989 | | 9 989 | 8 591 |
| <i>C.III.</i> | <i>Krátkodobé pohledávky</i> | <i>736 973</i> | <i>2 831</i> | <i>734 142</i> | <i>886 734</i> |
| C.III.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 612 603 | 2 831 | 609 772 | 742 101 |
| C.III.2. | Pohledávky - ovládající a řídicí osoba | 40 272 | | 40 272 | 39 179 |
| C.III.6. | Stát - daňové pohledávky | 71 379 | | 71 379 | 99 893 |
| C.III.7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 12 546 | | 12 546 | 4 277 |
| C.III.8. | Dohadné účty aktivní | | | | 1 259 |
| C.III.9. | Jiné pohledávky | 172 | | 172 | 25 |
| <i>C.IV.</i> | <i>Krátkodobý finanční majetek</i> | <i>16 901</i> | | <i>16 901</i> | <i>35 836</i> |
| C.IV.1. | Peníze | 635 | | 635 | 579 |
| C.IV.2. | Účty v bankách | 16 266 | | 16 266 | 35 257 |
| D. I. | Časové rozlišení | 2 064 | | 2 064 | 51 623 |
| D.I.1. | Náklady příštích období | 2 064 | | 2 064 | 51 623 |

| | | 31.3.2009 | 31.3.2008 |
|---------------|---|-------------------|-------------------|
| | PASIVA CELKEM | 3 829 145 | 4 000 291 |
| A. | Vlastní kapitál | 631 530 | 897 663 |
| <i>A.I.</i> | <i>Základní kapitál</i> | <i>3 373 800</i> | <i>3 373 800</i> |
| A.I.1. | Základní kapitál | 3 373 800 | 3 373 800 |
| <i>A.II.</i> | <i>Kapitálové fondy</i> | <i>94 730</i> | <i>94 730</i> |
| A.II.2. | Ostatní kapitálové fondy | 94 730 | 94 730 |
| <i>A.III.</i> | <i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní</i> | <i>45 390</i> | <i>18 443</i> |
| A.III.1. | Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond | 45 390 | 18 443 |
| <i>A.IV.</i> | <i>Výsledek hospodaření minulých let</i> | <i>-2 616 256</i> | <i>-3 128 247</i> |
| A.IV.1. | Nerozdělený zisk minulých let | 6 360 | 6 360 |
| A.IV.2. | Neuhrazená ztráta minulých let | -2 622 617 | -3 134 607 |
| <i>A.V.</i> | <i>Výsledek hospodaření běžného účetního období</i> | <i>-266 133</i> | <i>538 937</i> |
| B. | Cizí zdroje | 3 193 814 | 3 044 442 |
| <i>B.I.</i> | <i>Rezervy</i> | <i>38 079</i> | <i>80 804</i> |
| B.I.4. | Ostatní rezervy | 38 079 | 80 804 |
| <i>B.II.</i> | <i>Dlouhodobé závazky</i> | <i>750 438</i> | <i>688 819</i> |
| B.II.3. | Závazky - podstatný vliv | 732 415 | 677 711 |
| B.II.10. | Odložený daňový závazek | 18 023 | 11 108 |
| <i>B.III.</i> | <i>Krátkodobé závazky</i> | <i>1 682 465</i> | <i>1 271 554</i> |
| B.III.1. | Závazky z obchodních vztahů | 617 992 | 629 871 |
| B.III.3. | Závazky - podstatný vliv | 604 080 | 214 081 |
| B.III.5. | Závazky k zaměstnancům | 33 097 | 32 125 |
| B.III.6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního p | 16 540 | 17 487 |
| B.III.7. | Stát - daňové závazky a dotace | 1 630 | 1 854 |
| B.III.8. | Krátkodobé přijaté zálohy | 185 | |
| B.III.10. | Dohadné účty pasivní | 407 513 | 374 865 |
| B.III.11. | Jiné závazky | 1 428 | 1 271 |
| <i>B.IV.</i> | <i>Bankovní úvěry a výpomoci</i> | <i>722 832</i> | <i>1 003 266</i> |
| B.IV.1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 361 416 | 668 844 |
| B.IV.2. | Krátkodobé bankovní úvěry | 361 416 | 334 422 |
| C. I. | Časové rozlišení | 3 801 | 58 186 |
| C.I.2. | Výnosy příštích období | 3 801 | 58 186 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v druhovém členění

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
IČO 25432338

období končící k
31.3.2009
(v tisících Kč)

Heyrovského 476
462 07 Liberec

| | | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
|-------------|---|------------------------|------------------------|
| I. | Tržby za prodej zboží | 139 720 | 120 576 |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 134 247 | 82 329 |
| + | Obchodní marže | 5 473 | 38 246 |
| II. | Výkony | 6 090 353 | 7 813 108 |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 6 078 014 | 7 684 476 |
| II.2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 12 339 | 128 632 |
| B. | Výkonová spotřeba | 5 061 725 | 6 352 605 |
| B.1. | Spotřeba materiálu a energie | 4 379 551 | 5 587 895 |
| B.2. | Služby | 682 174 | 764 710 |
| + | Přidaná hodnota | 1 034 101 | 1 498 749 |
| C. | Osobní náklady | 714 517 | 608 898 |
| C.1. | Mzdové náklady | 525 796 | 441 893 |
| C.3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 173 836 | 154 889 |
| C.4. | Sociální náklady | 14 885 | 12 116 |
| D. | Daně a poplatky | 2 149 | 1 158 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 553 500 | 499 311 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu | 55 569 | 77 882 |
| III.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 11 658 | 10 739 |
| III.2. | Tržby z prodeje materiálu | 43 910 | 67 143 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu | 62 870 | 76 011 |
| F.1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 11 377 | 8 869 |
| F.2. | Prodaný materiál | 51 493 | 67 143 |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | -41 003 | 11 029 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 43 860 | 59 204 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 24 937 | 20 326 |
| * | Provozní výsledek hospodaření | -183 442 | 419 101 |
| X. | Výnosové úroky | 335 | 399 |
| N. | Nákladové úroky | 70 495 | 86 278 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 281 852 | 372 094 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 287 467 | 155 271 |
| * | Finanční výsledek hospodaření | -75 776 | 130 944 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | 6 915 | 11 108 |
| Q 2. | - odložená | 6 915 | 11 108 |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | -266 133 | 538 937 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | -266 133 | 538 937 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | -259 218 | 550 045 |

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 25432338

k datu
31.3.2009
(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 31.3.2007 | 3 373 800 | 94 730 | | 6 360 | -3 300 596 | 184 432 | 358 726 |
| Rozdělení výsledku hospodaření | | | 18 443 | | 165 989 | -184 432 | |
| Změna základního kapitálu | | | | | | | |
| Vyplacené dividendy | | | | | | | |
| Výdaje z kapitálových fondů | | | | | | | |
| Výsledek hospodaření za běžné období | | | | | | 538 937 | 538 937 |
| Stav k 31.3.2008 | 3 373 800 | 94 730 | 18 443 | 6 360 | -3 134 608 | 538 937 | 897 663 |
| Rozdělení výsledku hospodaření | | | 26 947 | | 511 990 | -538 937 | |
| Změna základního kapitálu | | | | | | | |
| Vyplacené dividendy | | | | | | | |
| Výdaje z kapitálových fondů | | | | | | | |
| Výsledek hospodaření za běžné období | | | | | | -266 133 | -266 133 |
| Stav k 31.3.2009 | 3 373 800 | 94 730 | 45 390 | 6 360 | -2 622 617 | -266 133 | 631 530 |

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČO 25432338

období končící k
31.3.2009
(v tisících Kč)

Heyrovského 476
462 07 Liberec

| | | 31.3.2009 Period to Die periode bis 31.3.2009 | 31.3.2008 Period to Die periode bis 31.3.2008 |
|--------------|---|--|--|
| P. | Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | 35 836 | 21 474 |
| | Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) | | |
| Z. | Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním | -259 218 | 550 045 |
| A.1. | Úpravy o nepeněžní operace | 720 159 | 396 136 |
| A.1.1. | Odpisy stálých aktiv | 553 500 | 499 311 |
| A.1.2. | Změna stavu opravných položek a rezerv | -41 606 | 10 406 |
| A.1.3. | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv | -282 | -1 870 |
| A.1.4. | Výnosy z dividend a podílů na zisku | | |
| A.1.5. | Nákladové a výnosové úroky | 70 161 | 85 879 |
| A.1.6. | Opravy o ostatní nepeněžní operace | 138 386 | -197 590 |
| A.* | Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu | 460 941 | 946 181 |
| A.2. | Změna stavu pracovního kapitálu | 13 541 | -73 628 |
| A.2.1. | Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv | 199 825 | 56 009 |
| A.2.2. | Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív | -92 047 | -88 703 |
| A.2.3. | Změna stavu zásob | -94 237 | -40 934 |
| A.** | Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami | 474 482 | 872 553 |
| A.3. | Vyplacené úroky | -70 495 | -86 278 |
| A.4. | Přijaté úroky | 335 | 399 |
| A.5. | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost | | |
| A.*** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 404 321 | 786 674 |
| | Peněžní toky z investiční činnosti | | |
| B.1. | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv | -480 126 | -295 311 |
| B.2. | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 11 658 | 10 739 |
| B.3. | Půjčky a úvěry spřízněným osobám | | |
| B.*** | Čistý peněžní tok z investiční činnosti | -468 468 | -284 572 |
| | Peněžní toky z finančních činností | | |
| C.1. | Změna stavu závazků z financování | 45 212 | -487 740 |
| C.*** | Čistý peněžní tok z finanční činnosti | 45 212 | -487 740 |
| F. | Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | -18 935 | 14 362 |
| R. | Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | 16 901 | 35 836 |

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

Sídlo: Heyrovského 476, Liberec 462 07

Právní forma: společnost s ručením omezeným

IČ: 25432338

| | | |
|-----------|---|----------------|
| 1. | OBEČNÉ ÚDAJE |24 |
| 1.1. | Založení a charakteristika společnosti |24 |
| 1.2. | Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období |24 |
| 1.3. | Organizační struktura společnosti |24 |
| 1.4. | Identifikace skupiny |24 |
| 1.5. | Představenstvo a dozorčí rada |24 |
| 2. | ÚČETNÍ METODY A OBEČNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY |26 |
| 3. | PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ |27 |
| 3.1. | Dlouhodobý hmotný majetek |27 |
| 3.2. | Dlouhodobý nehmotný majetek |28 |
| 3.3. | Krátkodobý finanční majetek |28 |
| 3.4. | Deriváty |28 |
| 3.5. | Zásoby |28 |
| 3.6. | Pohledávky |29 |
| 3.7. | Závazky z obchodních vztahů |29 |
| 3.8. | Úvěry |29 |
| 3.9. | Rezervy |29 |
| 3.10. | Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu |29 |
| 3.11. | Finanční leasing |30 |
| 3.12. | Daně |30 |
| | 3.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku |30 |
| | 3.12.2. Splatná daň |30 |
| | 3.12.3. Odložená daň |30 |
| 3.13. | Snížení hodnoty |31 |
| 3.14. | Výpůjční náklady |31 |
| 3.15. | Státní dotace |31 |
| 3.16. | Výnosy |31 |
| 3.17. | Použití odhadů |31 |
| 3.18. | Mimořádné náklady a mimořádné výnosy |32 |
| 3.19. | Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období |32 |
| 3.20. | Jiné |32 |
| 3.21. | Přehled o peněžních tocích |33 |
| 4. | DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY |34 |
| 4.1. | Dlouhodobý majetek |34 |
| | 4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek |34 |
| | 4.1.2. Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností |35 |
| 4.2. | Dlouhodobý hmotný majetek |35 |
| | 4.2.1. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem |36 |
| | 4.2.2. Majetek najatý formou finančního leasingu |37 |
| | 4.2.3. Operativní leasing |38 |
| 4.3. | Dlouhodobý finanční majetek |38 |
| 4.4. | Zásoby |39 |
| 4.5. | Pohledávky |39 |
| | 4.5.1. Dlouhodobé pohledávky |39 |
| | 4.5.2. Dlouhodobé pohledávky k podnikům ve skupině |39 |
| 4.6. | Krátkodobé pohledávky |39 |
| | 4.6.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů |39 |
| | 4.6.2. Krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině |40 |
| 4.7. | Krátkodobý finanční majetek |41 |

| | | |
|-----------|---|----------------|
| 4.8. | Časové rozlišení aktivní |41 |
| 4.9. | Vlastní kapitál |41 |
| 4.9.1. | Změny vlastního kapitálu |41 |
| 4.10. | Rezervy |41 |
| 4.11. | Závazky |42 |
| 4.11.1. | Dlouhodobé závazky |42 |
| 4.11.2. | Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině |42 |
| 4.11.3. | Dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem |42 |
| 4.12. | Krátkodobé závazky |42 |
| 4.12.1. | Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů |42 |
| 4.12.2. | Závazky k podnikům ve skupině |43 |
| 4.12.3. | Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem |43 |
| 4.13. | Bankovní úvěry |43 |
| 4.13.1. | Bankovní úvěry dlouhodobé |43 |
| 4.13.2. | Krátkodobé bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci |44 |
| 4.14. | Derivátové finanční nástroje |44 |
| 4.15. | Daň z příjmů |45 |
| 4.15.1. | Odložená daň |45 |
| 4.15.2. | Daňový náklad (výnos) |45 |
| 4.16. | Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky |45 |
| 4.17. | Výnosy příštích období |45 |
| 4.18. | Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností |46 |
| 4.18.1. | Výnosy realizované se spřízněnými subjekty |46 |
| 4.18.2. | Nákupy realizované se spřízněnými subjekty |47 |
| 4.18.3. | Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty |48 |
| 4.18.4. | Další transakce se spřízněnými subjekty |49 |
| 4.19. | Spotřebované nákupy |50 |
| 4.20. | Služby |50 |
| 4.20.1. | Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti |50 |
| 4.21. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku |51 |
| 4.22. | Prodaný dlouhodobý majetek a materiál |51 |
| 4.23. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období |51 |
| 4.24. | Ostatní provozní výnosy |52 |
| 4.25. | Dotace |52 |
| 4.26. | Ostatní provozní náklady |53 |
| 4.27. | Výnosové úroky |53 |
| 4.28. | Nákladové úroky |53 |
| 4.29. | Ostatní finanční výnosy |53 |
| 4.30. | Ostatní finanční náklady |53 |
| 4.31. | Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj |53 |
| 5. | ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY |54 |
| 5.1. | Osobní náklady a počet zaměstnanců |54 |
| 5.2. | Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění |55 |
| 6. | ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ |56 |
| 7. | UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY |57 |

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

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

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

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

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.3.2009.

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 2008 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

1.3. Organizační struktura společnosti

Organizační struktura společnosti k 31.3.2009 - viz. strana 25.

1.4. Identifikace skupiny

Společnost je členem globální skupiny DENSO a jejím vlastníkem je DENSO CORPORATION (Japonsko). DENSO CORPORATION je nadnárodní společnost, která se zabývá výrobou součástí pro osobní automobily. Jedná se zejména o výrobky vztahující se k motoru, klimatizaci, automobilové elektronice a součástem řízení a bezpečnosti. Působí v 32 zemích světa, ve kterých má 32 přidružených a 187 dceřiných společností (68 v Japonsku, 38 v Severní a Jižní Americe, 33 v Evropě a 48 v Oceánii a Asii) se 120 tisíci zaměstnanci.

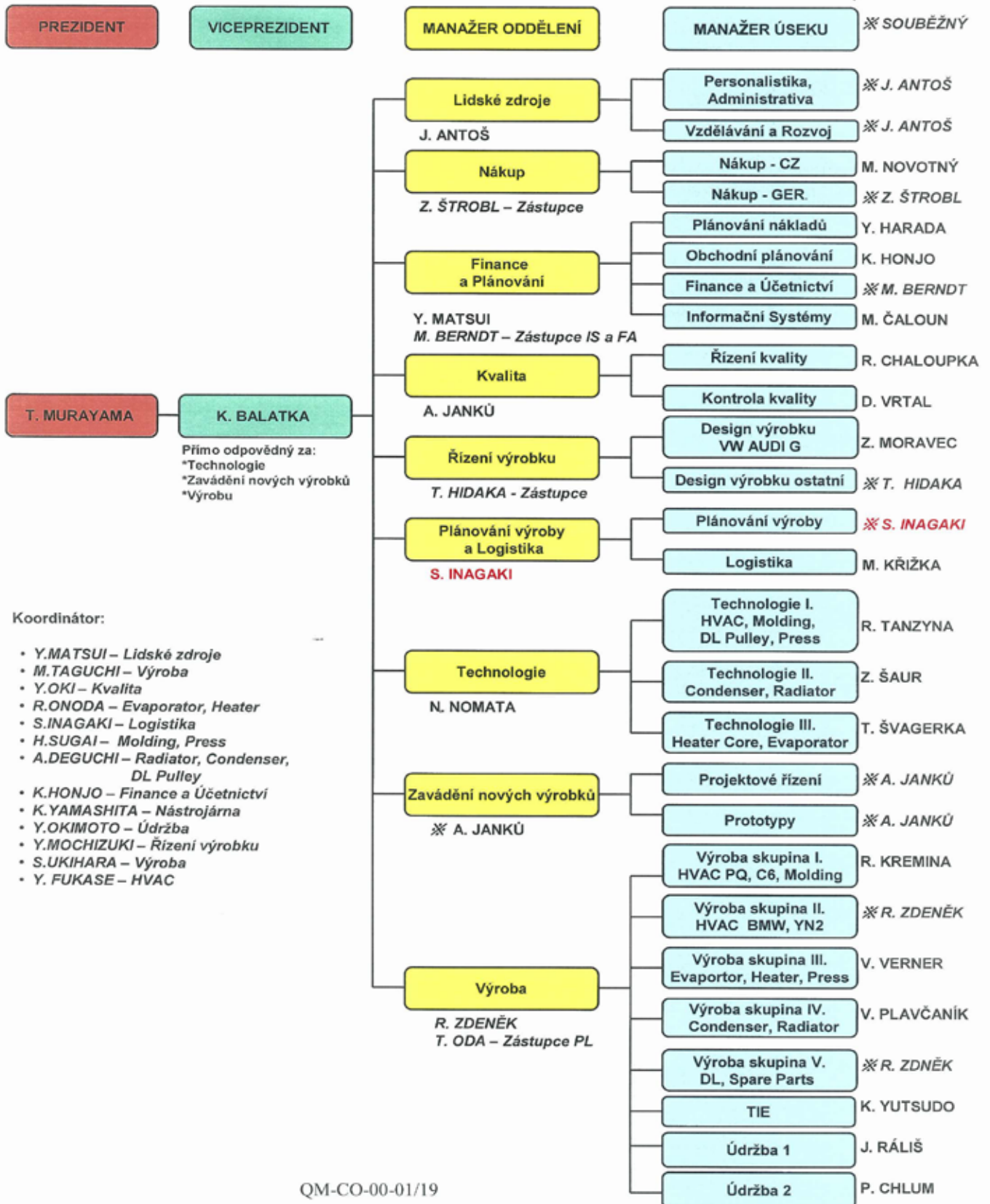
1.5. Představenstvo a dozorčí rada

Společnost nemá zřízenou dozorčí radu. Jejimi statutárními orgány jednatelé.

| | | Jméno |
|----------|--|--------------------|
| Jednatel | | Toshifumi Marayama |
| Jednatel | | Yasushi Matsui |

ORGANIZACE DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

Platná od ledna 2009



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

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, 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 (Kč).

Případné odkazy v této účetní závěrce na rok 2008 jsou odkazy na hospodářský rok 2008, končící 31.3.2009. 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 oprávkou 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 | 5 |
| Vysokozdvížné vozíky | 7/4 | 5 |
| Hardware | 3 | 3 |
| Nábytek | 5 | 5 |

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajímatele.

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

Drobný hmotný majetek byl účtován přímo do nákladů dle níže 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

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

U 8 položek majetku v zůstatkové ceně 62 773 tis. Kč společnost dočasně zastavila odepisování z důvodu přechodného nevyužívání tohoto majetku.

V roce 2008 společnost opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku nevytvářela.

| 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 |

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 oprávký 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 částku 40 000 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, Ocenitelná práva | 3/3 , 7/7 |

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 2008 společnost opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku nevytvářela.

3.3. Krátkodobý finanční majetek

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

3.4. Deriváty

Společnost v roce 2008 nepoužívala jak deriváty k obchodování, tak ani zajišťovací deriváty.

3.5. Zásoby

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

Nákupy a výdaje zásob do a ze skladu jsou účtovány v předem stanovených (standardních) cenách. 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. Odchytky mezi skutečnou a standardní cenou jsou účtovány do nákladů a čtvrtletně jsou alokovány mezi do hodnoty zásob.

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k zásobám jsou tvořeny v případech, kdy snížení ocenění zásob v účetnictví není trvalého charakteru, např. na základě věkové analýzy zásob a na základě analýzy prodejních cen hotových výrobků.

ná 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.

3.6. 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 níže uvedených lhůt po splatnosti a byly odsouhlaseny v rámci confirmace závazků a pohledávek k 31.3.2009, nebyla opravná položka tvořena.

3.9. Rezervy

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

Zákonné daňově uznatelné rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku společnost v roce 2008 nevytvořila.

Do roku 2007 společnost vytvářela účetní rezervy na nevyčerpanou dovolenou a odměny zaměstnancům, které přísluší k uzavřenému účetnímu období. Od roku 2008 včetně společnost tyto rezervy reklasifikovala na dohadné položky.

Způsob tvorby opravných položek

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

Dále společnost tvoří rezervu na zákaznické reklamace a na očekávané ztráty z prodeje dodavatelského nářadí. Tato, posledně zmiňovaná rezerva, v roce 2008 tvořena nebyla.

3.7. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

Rezerva na očekávanou ztrátu generovanou ztrátovými výrobky, také nebyla k 31.3.2009 tvořena.

3.8. Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

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

Úroky z bankovního úvěru jsou placeny pololetně a každý měsíc je tvořena dohad-

3.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou přepočítávány pevným měsíčním kurzem, stanoveným na základě kurzu 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 datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena. Zjištěné kursově rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

3.11. 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.

3.12. Daně

3.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

3.12.2. Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných

v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázaný v účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

3.12.3. 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 vykázaný 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.

3.13. 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.

3.14. 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.

3.15. 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 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 následujícího roku, a dle rámcového programu je dotace určena k úhradě provozních nákladů v roce přijetí dotace. Z tohoto důvodu společnost upustila o účtování aktivní dohady k 31.3.2009 na tuto provozní dotaci.

3.16. 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.

3.17. 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.

Aktivní dohadná položka na státní dotaci

Jak je popsáno v kapitole 3.16 Státní dotace, společnost, na rozdíl od roku 2007, neúčtovala o aktivní dohadné položce na státní dotaci.

Ponechání nesrovnatelných informací

Společnost vykazovala prodeje výrobků a zboží fakturované v březnu 2008 (rok 2007) věcně spadající do dubna 2008 (rok 2008) v rámci výnosů příštích období ve výši 56 964 tis. Kč a související náklady těchto výrobků ve výši 49 244 tis. Kč v rámci nákladů příštích období. Prodeje fakturované v březnu 2009 (rok 2008) věcně spadající do dubna 2009 (rok 2009) jsou vykázány jako snížení pohledávek z obchodních vztahů ve výši 22 351 tis. Kč a související náklady ve výši 17 870 tis. Kč jako zvýšení zásob. V tomto smyslu jsou v účetní závěrce ponechány nesrovnatelné informace.

3.18. 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.

3.19. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období

Změna rezerv na dohadné položky

Od roku 2008 včetně přestala společnost účtovat o účetních rezervách na nevyčerpanou dovolenou a nevyplacené odměny zaměstnancům jako o rezervách, ale jako o dohadných položkách.

Přecenění cizoměnových dohadných položek

Počínaje 31.3.2009 společnost začala přeocňovat opravné položky, definované v cizích měnách, uzávěrkovým kurzem, vyhlášeného Českou národní bankou.

3.20. Jiné

Pro eliminaci vlivu kursového rizika společnost využívá služeb sesterské společnosti. Pravidelné směny z EUR na CZK jsou realizovány prostřednictvím DENSO EUROPE B.V. za fixní roční sazbu, která pro rok 2008 činila 27,84 CZK/EUR (resp. 28,44 CZK/EUR pro rok 2007).

Obdobně pro eliminaci vlivu úrokového rizika společnost využívá 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.

3.21. 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) | |
|--|-------------------|---------------|
| | 31.3.2009 | 31.3.2008 |
| Pokladní hotovost a peníze na cestě | 635 | 579 |
| Účty v bankách | 16 266 | 35 257 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem | 16 901 | 35 836 |

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

Požizovací cena

(údaje v tis. Kč)

| | Stav k 31.3.2007 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2008 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2009 |
|--------------------------|---------------------|---------------|--------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Software | 25 910 | 6 263 | 0 | 32 173 | 12 774 | 100 | 44 847 |
| Ocenitelná práva | 0 | 111 | 0 | 111 | 298 | 0 | 409 |
| Nedokončený DNM | 791 | 10 896 | 5 751 | 5 936 | 12 594 | 16 164 | 2 366 |
| Poskytnuté zálohy na DNM | 0 | 308 | 308 | 0 | 1 383 | 1 383 | 0 |
| Celkem | 26 701 | 17 578 | 6 059 | 38 220 | 27 049 | 17 647 | 47 621 |

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

| | Stav k 31.3.2007 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2008 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2009 |
|------------------|---------------------|--------------|----------|---------------------|--------------|------------|---------------------|
| Software | 16 593 | 8 154 | 0 | 24 747 | 8 157 | 100 | 32 804 |
| Ocenitelná práva | 0 | 11 | 0 | 11 | 60 | 0 | 71 |
| Celkem | 16 593 | 8 165 | 0 | 24 758 | 8 217 | 100 | 32 875 |

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

| | Stav k 31.3.2008 | Stav k 31.3.2009 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Software | 7 426 | 12 043 |
| Ocenitelná práva | 100 | 338 |
| Nedokončený DNM | 5 936 | 2 366 |
| Celkem | 13 462 | 14 746 |

Nejvýznamnějším přírůstkem dlouhodobého nehmotného majetku je pořízení vyšší verze SW Notes v hodnotě 1 873 tis. Kč, SW DCI JIS v hodnotě 1 273 tis. Kč a SW Falcon Stor IPStor v hodnotě 1 134 tis. Kč.

O opravné položce k DNM společnost v roce 2008 neúčtovala.

4.1.2. Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností

K 31.3.2009 neměla společnost takový majetek ve své evidenci.

4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

| | Stav k 31.3.2007 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2008 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2009 |
|-----------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Pozemky | 100 762 | 0 | 0 | 100 762 | 0 | 0 | 100 762 |
| Budovy a stavby | 828 717 | 29 171 | 0 | 857 888 | 6 595 | 0 | 864 484 |
| Samostatné movité věci | 3 172 048 | 268 235 | 28 590 | 3 411 693 | 329 043 | 59 591 | 3 681 145 |
| - Výrobní stroje a zařízení | 2 571 510 | 206 608 | 11 459 | 2 766 659 | 258 441 | 51 111 | 2 973 989 |
| - Jiný hmotný majetek | 600 538 | 61 627 | 17 131 | 645 034 | 70 602 | 8 480 | 707 156 |
| Nedokončený DHM | 123 369 | 324 629 | 303 746 | 144 252 | 539 991 | 368 488 | 315 755 |
| Zálohy na DHM | 2 101 | 23 861 | 15 402 | 10 560 | 80 755 | 73 790 | 17 525 |
| Celkem | 4 226 996 | 645 896 | 347 738 | 4 525 155 | 956 384 | 501 869 | 4 979 670 |

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

| | Stav k 31.3.2007 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2008 | Přírůstky | Úbytky | Stav k 31.3.2009 |
|-----------------------------|---------------------|----------------|---------------|---------------------|----------------|---------------|---------------------|
| Budovy a stavby | 70 280 | 21 495 | 0 | 91 776 | 21 739 | 0 | 113 515 |
| Samostatné movité věci | 1 412 805 | 465 729 | 13 777 | 1 864 757 | 506 774 | 39 623 | 2 331 908 |
| - Výrobní stroje a zařízení | 975 371 | 396 374 | 5 794 | 1 365 951 | 425 470 | 32 647 | 1 758 774 |
| - Jiný hmotný majetek | 437 434 | 69 355 | 7 983 | 498 806 | 81 304 | 6 976 | 573 134 |
| Celkem | 1 483 086 | 487 224 | 13 777 | 1 956 533 | 528 514 | 39 623 | 2 445 424 |

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

| | Stav k 31.3.2008 | Stav k 31.3.2009 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Pozemky | 100 762 | 100 762 |
| Budovy a stavby | 766 113 | 750 968 |
| Samostatné movité věci | 1 546 936 | 1 349 236 |
| - Výrobní stroje a zařízení | 1 400 708 | 1 215 215 |
| - Jiný hmotný majetek | 146 228 | 134 021 |
| Nedokončený DHM | 144 252 | 315 755 |
| Zálohy na DHM | 10 560 | 17 525 |
| Celkem | 2 568 622 | 2 534 246 |

Položku Jiný hmotný majetek představují zejména formy (v pořizovací ceně 303 973 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 58 120 tis. Kč), dopravní prostředky (v pořizovací ceně 36 708 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 18 925 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 2008 uvedeny do užívání, byly aktivovány a bylo zahájeno jejich odpisování.

Nejvýznamnějším přírůstkem dlouhodobého hmotného majetku je linka povrchové úpravy výparníků č.3 v pořizovací ceně 63 712 tis. Kč. Dále pak přímá linka klimatizací PQ1 HVAC v pořizovací hodnotě 18 463 tis. Kč.

Nejvýznamnějším úbytkem dlouhodobého hmotného majetku byl prodej serveru v pořizovací hodnotě 1 157 tis. Kč a zůstatkové ceně 0 Kč.

V nedokončeném DHM je nejvýznamnější položkou pájecí pec výparníků. Hodnota tohoto nezařazeného stroje činila k 31.3.2009 52 287 tis. Kč. Dalšími významnými položkami jsou linka povrchové úpravy výparníků č.4 a formy na projekt nové klimatizace AUDI C7/D4.

Na účtu záloh na DHM byla k rozvahovému dni nejvýznamnější položkou záloha na formu AUDI C7/D4 zadní HVAC v hodnotě 5 666 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

(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 | Skutečně uhrazené splátky za rok končící 31.3.2009 | Splatné v roce 2009 |
|---------------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|--|--|--|---------------------|
| 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 | 67 | - |
| VW Passat | 22.7.2004 | 48 | 1 066 | 217 | 217 | 67 | - |
| VW Passat | 3.8.2004 | 48 | 1 068 | 217 | 217 | 89 | - |
| VW Passat | 27.9.2004 | 48 | 1 022 | 207 | 207 | 106 | - |
| VW Golf | 14.10.2004 | 48 | 893 | 181 | 181 | 111 | - |
| BMW | 22.11.2004 | 48 | 1 083 | 232 | Předčas. ukončen | - | - |
| Škoda Octavia | 8.4.2005 | 48 | 823 | 165 | 165 | 206 | 0 |
| Škoda Octavia | 2.6.2005 | 48 | 851 | 178 | 178 | 213 | 35 |
| Škoda Octavia | 2.6.2005 | 48 | 851 | 178 | 178 | 213 | 36 |
| VW Passat | 29.7.2002 | 48 | 1 045 | 55 | - | - | - |
| Celkem | | | 35 802 | 6 485 | 3 016 | 1 072 | 71 |

K 31.3.2009 společnost eviduje celkem 3 platné leasingové smlouvy 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. 2007 | Skutečně uhrazené splátky v r. 2008 | Odhad splátek v roce 2009 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Nice net/ SW,HW | 29.3.2004 | Neurčito | Cca 2 500/rok | 1 824 | 2 537 | 2 500 |
| Pronájem obalů | | Neurčito | Cca 3 500/rok | 3 318 | 4 001 | 3 500 |
| Tiskárny a kopírky (5x) | 1.5.2007 | 1.5.2011 | 1 368 | 312 | 342 | 342 |
| Kopírka | 21.11.2007 | 21.11.2011 | 445 | 46 | 111 | 111 |
| Technické plyny Linde | 31.8.2006 | 31.8.2021 | Cca 3 800/rok | 2 852 | 3 930 | 3 800 |
| Manipulační technika | Různé | Různé | Dle potřeby | 214 | 199 | 200 |
| Osobní vozy | Různé | Různé | Dle potřeby | 40 | 141 | 100 |
| Ostatní | | | 0 | 852 | 741 | 0 |
| Celkem | | | | 9 458 | 12 011 | 9 652 |

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 mezi DENSO CORPORATION a jednotlivými DENSO závody po celém světě. Součástí hodnoty tohoto pronájmu jsou též náklady za úpravy SW a HW vybavení, používaného v rámci skupiny DENSO dle požadavků společnosti. V roce 2008 byly tyto náklady vyšší než v roce předchozím, hlavně díky programovým úpravám SW. Tyto práce budou pokračovat i nadále, proto očekáváme v následujícím roce náklady na Nice Net v obdobné výši jako v roce 2008.

Pronájem obalů představuje nájem-

né za obaly patřící zákazníkovi (Volkswagen). Náklad nájemného společnosti vzniká v případech, kdy není dodržena smluvená 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 2008 společnost neevidovala žádný dlouhodobý finanční majetek.

4.4. Zásoby

Společnost v roce 2008 neevidovala žádné zásoby, které by sloužily jako ručení pro běžné úvěry.

Stav zásob je ve společnosti dvakrát do roka kontrolován fyzickou inventurou zásob. V hospodářském roce 2008 se inventury konaly 20.9.2008 a 23.1.2009.

Zásoby materiálu k 31.3.2009 (resp. k 31.3.2008) tvoří náhradní díly ve výši 90 189 tis. Kč (resp. 83 491 tis. Kč), výrobní materiál ve výši 115 819 tis. Kč (resp. 144 953 tis. Kč), pomocný materiál ve výši 8 584 tis. Kč (resp. 6 227 tis. Kč) a materiál na cestě ve výši 36 988 tis. Kč (resp. 48 036 tis. Kč).

Zásoby zboží k 31.3.2009 (resp. k 31.3.2008) tvoří nedokončené projekty vývoje forem a náradí ve výši 130 290 tis. Kč (resp. 28 075 tis. Kč) a zboží na skladě ve výši 1 225 tis. Kč (resp. 3 501 tis. Kč). Nárůst hodnoty forem a náradí je dán přípravou nové výroby klimatizačních jednotek pro zákazníka AUDI, která bude zahájena během roku 2009.

4.5. Pohledávky

4.5.1. Dlouhodobé pohledávky

Položka dlouhodobé pohledávky obsahuje pohledávky, které v oka-

mžiku, ke kterému je účetní závěrka sestavena, mají dobu splatnosti delší než jeden rok a odloženou daňovou pohledávku.

V roce 2008 společnost žádné dlouhodobé pohledávky neevidovala.

4.5.2. Dlouhodobé pohledávky k podnikům ve skupině

V roce 2008 společnost žádné dlouhodobé pohledávky k podnikům ve skupině neevidovala.

4.6. Krátkodobé pohledávky

4.6.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

Společnost eviduje k 31.3.2009 celkové krátkodobé pohledávky v netto výši 734 142 tis. Kč, přičemž 609 772 tis. Kč tvoří netto pohledávky z obchodních vztahů. Z nich je 38 669 tis. Kč netto po splatnosti. Podniky ve skupině se na pohledávkách po splatnosti podílí částkou 36 023 tis. Kč netto. Podrobnější rozpis pohledávek za podniky ve skupině je v kapitole 4.6.2.

Pohledávky za ovládající a řídicí osobou k 31.3.2009, ve výši 40 272 tis. Kč (resp. 39 179 tis. Kč

(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 | | |
| 2008 | Brutto | 571 103 | 35 888 | 1 773 | 2 714 | 690 | 435 | 41 500 | 612 603 |
| | Opr. položky | 0 | 0 | 0 | 1 706 | 690 | 435 | 2 831 | 2 831 |
| | Netto | 571 103 | 35 888 | 1 773 | 1 008 | 0 | 0 | 38 669 | 609 772 |
| 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 |

k 31.3.2008), 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 71 379 tis. Kč (resp. 99 893 tis. Kč k 31.3.2008).

Žádné pohledávky k rozvahovému dni nejsou předmětem zástavy ani zajištění.

4.6.2. Krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

| (údaje v tis. Kč) | | |
|---|------------------|------------------|
| Název společnosti (vztah ke společnosti*) | Stav k 31.3.2009 | Stav k 31.3.2008 |
| <i>Krátkodobé pohledávky</i> | | |
| Denso Corporation (mateřská společnost) | 25 | 1 414 |
| Denso Europe B.V. | 493 898 | 487 667 |
| Denso Manufacturing UK Ltd. | 14 421 | 24 445 |
| Airs Manufacturing Czech s.r.o. | 1 596 | 12 928 |
| Denso Otomotiv Parcalari San. S.A. | 0 | 7 973 |
| Denso Thermal Systéme S.p.A. | 45 500 | 44 151 |
| Tianjin Fawer Denso A/C Ltd. | 12 540 | 95 424 |
| Denso Thermal Products Co. Ltd. | 27 | 0 |
| Denso Sistemas Térmicos Espana, S.A. | 26 629 | 36 557 |
| Denso International America, Inc. | 100 | 5 145 |
| Denso Manufacturing Michigan, Inc. | 51 | 10 |
| Liplastec s.r.o. | 509 | 815 |
| TD Deutsche Klimakompressor GmbH | 9 507 | 14 689 |
| Smiths Manufacturing (Pty) Ltd. | 570 | 3 934 |
| Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině | 605 373 | 735 152 |
| Pohledávky mimo skupinu | 7 230 | 7 454 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | 612 603 | 742 606 |

* Není-li uvedeno jinak, jsou uvedené společnosti vůči Denso Manufacturing Czech jako společnosti sesterské.

Krátkodobé pohledávky – úvěry a půjčky

Krátkodobé úvěry a půjčky ve skupině nebyly poskytnuty. Zároveň, žádné z výše uvedených pohledávek nejsou kryty směnkami.

4.7. Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

| | Stav k 31.3.2009 | Stav k 31.3.2008 |
|---|---------------------|---------------------|
| <i>Pokladna</i> | | |
| Ceniny | 144 | 128 |
| Peníze | 491 | 451 |
| <i>Běžné účty</i> | | |
| Účty v bankách | 16 266 | 35 257 |
| Krátkodobý finanční majetek celkem | 16 901 | 35 836 |

4.8. Časové rozlišení aktivní

Výše nákladů příštích období hospodářského roku 2007 je tvořena zejména aktivním dohadem na náklady na prodané výrobky z vystavených faktur, které věcně náleží do dubna 2008 (rok 2008), ale faktury byly vystaveny v březnu 2008 (rok 2007) ve výši 49 244 tis. Kč. Související výnos byl vykázán v položce výnosy příštích období.

Náklady příštích období v hospodářském roce 2008 poklesly z důvodu, že tyto náklady na prodané výrobky z vystavených faktur ve výši 17 870 tis. Kč byly vykázány jako zvýšení zásob, jak je popsáno v kapitole 3.20.

4.9. Vlastní kapitál

4.9.1. Změny vlastního kapitálu

Během fiskálního roku 2008 nedošlo mimo rozdělení hospodářského výsledku roku 2007 k jiným změnám ve vlastním kapitálu.

Hospodářský výsledek běžného období (-266 133 tis. Kč) bude převeden na účet číslo 429 – Neuhrazená ztráta Společnosti z předchozích let.

4.10. Rezervy

Společnost vytvořila k 31.3.2009 rezervu ve výši 38 079 tis. Kč na garanční náklady, které může společnost během následujících dvou let očekávat. Rezervu na očekávanou ztrátu z prodeje dodavatelského náradí společnost v hospodářském roce nevytvořila.

Do roku 2007 společnost vytvářela účetní rezervy na nevyčerpanou dovolenou a odměny zaměstnancům, které přísluší k uzavřenému účetnímu období. Od roku 2008 včetně společnost tyto rezervy reklasifikovala na dohadné položky.

O rezervě na očekávané ztráty z prodeje dodavatelského náradí a o rezervě na očekávanou ztrátu generovanou ztrátovými výrobky, společnost k 31.3.2009 neúčtovala.

(údaje v tis. Kč)

| | Nevyplacené bonusy | Nevybraná dovolená | Garanční náklady | Očekávané ztráty | Rezervy celkem |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| Zůstatek k 31.3.2008 | 38 175 | 5 865 | 36 161 | 603 | 80 804 |
| Tvorba rezerv | 0 | 0 | 38 079 | 0 | 38 079 |
| Použití rezerv | -38 175 | -5 865 | -36 161 | -603 | 80 804 |
| Rozpuštění nepotřebné části rezerv | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zůstatek k 31.3.2009 | 0 | 0 | 38 079 | 0 | 38 079 |

4.11. Závazky

4.11.1. 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.

4.11.2. Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů

Společnost neevidovala k 31.3.2009 žádné dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině z obchodních vztahů.

Dlouhodobé závazky – úvěry a půjčky

Na účtu dlouhodobé závazky – podstatný vliv vykazuje společnost k 31.3.2009 dlouhodobou půjčku od sesterské společnosti DENSO EUROPE B.V. (Holandsko) ve výši 26 750 tis. EUR, resp. 732 415 tis. Kč (677 711 tis. Kč k 31.3.2008). Tato půjčka je splatná jednorázově k 31.7.2013.

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

Společnost neevidovala k 31.3.2009 žádné dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem.

4.12. Krátkodobé závazky

4.12.1. Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

Celkové krátkodobé závazky k 31.3.2009 činí 1 682 465 tis. Kč, přičemž 617 992 tis. Kč jsou závazky z obchodních vztahů. Ze závazků z obchodních vztahů po splatnosti tvoří 7 552 tis. Kč závazky po splatnosti k podnikům ve skupině.

Dohadné účty pasivní k 31.3.2009 ve výši 407 513 tis. Kč jsou tvořeny zejména dohadnými položkami na technickou podporu z DENSO EUROPE ve výši 99 118 tis. Kč, na nezaplacený úrok z půjčky od DNEU ve výši 3 091 tis. Kč, na licenční poplatky za období 10/2008 až 3/2009 ve výši 92 681 tis. Kč, dohadem na očekávané zpětné snížení prodejních cen ve výši 81 460 tis. Kč, na provizi „commission“ z projektu AUDI ve výši 13 076 tis. Kč a dohadem na přijaté ale k 31.3.2009 nevyfakturované (účet 111) zásoby ve výši 27 182 tis. Kč.

(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 | | |
| 2008 | Krátkodobé | 496 344 | 111 165 | 4 584 | 3 890 | 1 478 | 530 | 121 648 | 617 992 |
| 2007 | Krátkodobé | 530 338 | 87 314 | 7 944 | 2 389 | 1 340 | 546 | 99 533 | 629 871 |

V loňském roce 2007 dohadné účty pasivní (374 865 tis. Kč) obsahovaly dohadné položky 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.

Krátkodobé závazky z podstatného vlivu k 31.3.2009 ve výši 604 080 tis. Kč (resp. 214 081 tis. Kč k 31.3.2008) jsou tvořeny negativním zůstatkem na cashpoolingovém účtu k 31.3.2009. Zvýšení zůstatku tohoto účtu proti roku 2007 bylo způsobeno poklesem tržeb v druhém pololetí roku 2008 a vyššími investicemi do přípravy nových výrob než v předchozím roce.

4.12.2. Závazky k podnikům ve skupině

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

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

2008

(údaje v tis. Kč)

| Banka/ Věřitel | 2010 | 2011 | V dalších obdobích |
|---|----------------|----------|-----------------------|
| Japan Bank for International Cooperation (JBIC) | 361 416 | 0 | 0 |
| Celkem | 361 416 | 0 | 0 |

(údaje v tis. Kč)

| Název společnosti (vztah ke společnosti*) | Stav k 31.3.2009 | Stav k 31.3.2008 |
|--|------------------|------------------|
| <i>Krátkodobé závazky</i> | | |
| DENSO CORPORATION (mateřská společnost) | 21 342 | 49 659 |
| DENSO EUROPE | 77 391 | 14 023 |
| DENSO MANUFACTURING MICHIGAN | 310 | 0 |
| DENSO MANUFACTURING UK | 18 120 | 18 966 |
| Denso Otomotiv Parcalari San.A | 997 | 0 |
| AIRS MANUFACTURING CZECH | 16 600 | 43 159 |
| DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A. | 3 982 | 4 678 |
| LIPLASTEC s.r.o. | 73 445 | 49 433 |
| ASMO Czech s.r.o. | 2 438 | 4 226 |
| Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině | 218 150 | 184 144 |
| Závazky mimo skupinu | 399 842 | 445 727 |
| Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem | 617 992 | 629 871 |

* Není-li uvedeno jinak, jsou uvedené společnosti vůči Denso Manufacturing Czech jako společnosti sesterské.

Splátkový kalendář

(údaje v tis. Kč)

| Banka/ Věřitel | Měna | Zůstatek k 31.3.2009 | Zůstatek k 31.3.2008 | Úroková sazba 2008 | Forma zajištění |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| Japan Bank for International Cooperation (JBIC) | EUR | 361 416 | 668 844 | 6 měs. EURIBOR | DENSO CORPORATION |
| Celkem | EUR | 361 416 | 668 844 | | |

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 31.3.2009 27,38). Celkový počet splátek činí 10.

Část úvěru splatná do 31.3.2010 (následující hospodářský rok), je v souladu s platnými účetními předpisy vykázána v položce B.IV.2. – Krátkodobé bankovní úvěry.

Ručení za tento dlouhodobý úvěr poskytla mateřská společnost 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.

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

Ručení za tento dlouhodobý úvěr poskytla mateřská společnost DENSO CORPORATION (Japonsko).

4.14. Derivátové finanční nástroje

Společnost v roce 2008 neměla finanční deriváty.

4.13.2. Krátkodobé bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci

2008

(údaje v tis. Kč)

| Banka/ Věřitel | Zůstatek k 31.3.2009 | Zůstatek k 31.3.2008 | Úroková sazba 2008 | Forma zajištění |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| Japan Bank for International Cooperation (JBIC) | 361 416 | 334 422 | 6 měs. EURIBOR | DENSO CORPORATION |
| Celkem | 361 416 | 334 422 | | |

4.15. Daň z příjmů

4.15.1. Odložená daň

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

| | (údaje v tis. Kč) | |
|--|---------------------|---------------------|
| | Stav k 31.3.2009 | Stav k 31.3.2008 |
| Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku k datu 31.3.2016 | 18 023 | 11 108 |
| Celkem | 18 023 | 11 108 |
| Daně celkem | 18 023 | 11 108 |

O odložené dani společnost poprvé účtovala v roce 2007. V hospodářském roce 2008 společnost účtovala o odloženém daňovém závazku, který 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.

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.

| | (údaje v tis. Kč) |
|--|-------------------|
| Analýza změny zůstatku | |
| 1.1.2008 | 11 108 |
| Zaúčtování dříve neúčtované pohledávky | 0 |
| Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty | 6 915 |
| Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty | 6 915 |
| Změna metody | 0 |
| Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu | 0 |
| Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu | 0 |
| 31.12.2008 | 18 023 |

4.15.2. Daňový náklad (výnos)

Díky kumulované neuhrazené ztrátě z minulých let (-2 622 617 tis. Kč) a také daňové slevě v rámci investičních pobídek, účtovala společnost pouze o odloženém daňovém nákladu.

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 10 443 tis. Kč k 31.3.2009 (11 469 tis. Kč k 31.3.2008).

Výše závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 5 162 tis. Kč k 31.3.2009 (5 086 tis. Kč k 31.3.2008).

Závazky z titulu zákonného úrazového pojištění Kooperativa byly 934 tis. Kč k 31.3.2009 a 932 tis. 31.3.2008.

Uvedené závazky byly k rozvahovému dni ve splatnosti.

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům splatné daňové nedoplatky.

4.17. Výnosy příštích období

Pokles výnosů příštích období proti roku 2007 byl způsoben překlasifikováním výnosu z faktur ve výši 22 351 tis. Kč, které věcně náleží do dubna 2009 (rok 2010), ale faktury byly vystaveny v březnu 2009 (rok 2009), do pohledávek, jak je popsáno v kapitole 3.20.

4.18. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

(údaje v tis. Kč)

| | Období do 31.3.2009 | | | Období do 31.3.2008 | | |
|--|---------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | Tuzem. | Zahr. | Celkem | Tuzem. | Zahr. | Celkem |
| Prodej dodavatelského nářadí | 0 | 59 010 | 59 010 | 0 | 43 093 | 43 093 |
| Prodej nakupovaných hotových výrobků (zboží) | 29 217 | 51 493 | 80 710 | 30 606 | 46 877 | 77 483 |
| Tržby za prodej zboží | 29 217 | 110 503 | 139 720 | 30 606 | 89 970 | 120 576 |
| Prodej klimatizačních jednotek | | | | | | |
| Prodej chladičů | 0 | 484 048 | 484 048 | 0 | 480 299 | 480 299 |
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem | 1 136 | 6 076 878 | 6 078 014 | 260 678 | 7 423 798 | 7 684 476 |

Pokles tržeb proti roku 2008 byl způsoben nižší poptávkou německých automobilek společně s vlivem posilující české měny.

4.18.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2008

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | Zboží | Výrobky | Celkem |
|---|----------------------|----------------|------------------|------------------|
| DENSO EUROPE | Sestra | 59 010 | 4 990 489 | 5 049 499 |
| DENSO MANUFACTURING UK | Sestra | 0 | 208 946 | 208 946 |
| DENSO OTOMOTIV TURKEY | Sestra | 0 | 165 100 | 165 100 |
| AIRS MANUFACTURING CZECH | Sestra | 39 492 | 1 136 | 40 629 |
| TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CHINA | Sestra | 0 | 0 | 0 |
| DENSO CORPORATION | Matka | 0 | 790 | 790 |
| DENSO THERMAL SYSTEMS | Sestra | 0 | 206 437 | 206 437 |
| DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A. | Sestra | 0 | 177 007 | 177 007 |
| TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER | Sestra | 0 | 231 977 | 231 977 |
| LIPLASTEK | Sestra | 4 418 | 0 | 4 418 |
| DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC. | Sestra | 0 | 8 047 | 8 047 |
| TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH | Sestra | 0 | 147 674 | 147 674 |
| SMITHS MANUFACTURING Ltd. | Sestra | 0 | 20 628 | 20 628 |
| DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC. | Sestra | 0 | 18 | 18 |
| DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS CO., LTD | Sestra | 0 | 462 | 462 |
| Celkem | | 102 920 | 6 158 712 | 6 261 632 |

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 |
| LIPLASTEK | 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 |

Veškeré prodeje našim hlavním zákazníkům (VW, AUDI, BMW, SUZUKI, DAIMLER), které tvoří cca 79 % celkových prodejů, se realizují přes prodejní organizaci DENSO EUROPE B.V. (Holandsko).

Výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

4.18.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

2008

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | Výrobky | Služby | Ost. náklady | Fin. náklady | Celkem |
|------------------------------------|----------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| DENSO CORPORATION | Matka | 312 609 | 56 315 | 11 370 | 480 | 380 774 |
| DENSO MANUFACTURING UK | Sestra | 189 807 | 2 461 | 308 | 0 | 192 576 |
| AIRS MANUFACTURING CZECH | Sestra | 211 578 | 0 | 274 | 0 | 211 852 |
| DENSO THERMAL SYSTEMS | Sestra | 33 095 | 0 | 20 852 | 0 | 53 947 |
| DENSO EUROPE | Sestra | 0 | 155 996 | 10 828 | 22 218 | 189 042 |
| DENSO INTERNATIONAL AMERICA | Sestra | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ASMO CZECH | Sestra | 36 081 | 0 | 0 | 0 | 36 081 |
| DENSO OTOMOTIV TURKEY | Sestra | 6 191 | 573 | 79 | 0 | 6 843 |
| LIPLASTEK | Sestra | 423 772 | 41 | 130 | 0 | 423 943 |
| DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC. | Sestra | 0 | 310 | 0 | 0 | 310 |
| Celkem | | 1 213 133 | 215 696 | 43 841 | 22 698 | 1 495 368 |

2007

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | Výrobky | Služby | DHM | | Celkem |
|-----------------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| | | | | Ost. náklady | Fin. náklady | |
| 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 |

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

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

Prodeje

2008

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | DHM | |
|---------------|----------------------|----------------|---------------|
| | | Účetní hodnota | Prodejní cena |
| DENSO EUROPE | Sestra | 10 914 | 10 352 |
| Celkem | | 10 914 | 10 352 |

2007

(údaje v tis. Kč)

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

Prodáváním dlouhodobým hmotným majetkem byly v roce 2008 prototypové formy na projekt nové klimatizace AUDI C7/D4.

Nákupy

4.18.4.

Další transakce se spřízněnými subjekty

2008

(údaje v tis. Kč)

| <u>Subjekt</u> | <u>Vztah ke společnosti</u> | <u>DNM</u> | <u>DHM</u> |
|--------------------------|-----------------------------|------------|----------------|
| DENSO EUROPE | Sestra | 857 | 654 |
| DENSO CORPORATION | Matka | 0 | 177 527 |
| DENSO MANUFACTURING UK | Sestra | 0 | 0 |
| AIRS MANUFACTURING CZECH | Sestra | 0 | 3 351 |
| LIPLASTEC | Sestra | 0 | 3 893 |
| Celkem | | 857 | 185 425 |

2007

(údaje v tis. Kč)

| <u>Subjekt</u> | <u>Vztah ke společnosti</u> | <u>DNM</u> | <u>DHM</u> |
|--------------------------|-----------------------------|--------------|----------------|
| 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 |

Nejvýznamnější položkou byl, stejně jako v předchozím roce, nákup výrobních technologií od DENSO CORPORATION. Jednalo se převážně o výrobní zařízení na linky výparníků a vstříkovacích lisů.

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 (k tomuto účelu) otevřeném Designovém centru. K 31.3.2009 zde pracovalo 16 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 2008 byl 27,84. 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 2008 i 2007 (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.

Hospodářským rokem 2008 začala společnost vykazovat rozdíl mezi výnosy z prodeje materiálu a souvisejícími náklady účtech 542 a 642. Do roku 2007 byl tento rozdíl zahrnut na účtu 501.

4.19. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)

| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
|--|------------------------|------------------------|
| Spotřeba materiálu | 4 278 232 | 5 489 536 |
| Spotřeba energie | 101 319 | 98 359 |
| Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek | 0 | 0 |
| Spotřebované nákupy celkem | 4 379 551 | 5 587 895 |

4.20. Služby

(údaje v tis. Kč)

| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
|---|------------------------|------------------------|
| Opravy a udržování | 14 483 | 19 403 |
| Cestovné | 12 096 | 14 719 |
| Telefon, fax, internet | 4 325 | 4 535 |
| Nájemné, operativní leasing | 12 011 | 8 810 |
| Finanční leasing | 1 072 | 3 853 |
| Doprava | 32 038 | 41 444 |
| Licenční poplatky | 216 934 | 274 717 |
| Nájem pracovní síly | 29 333 | 56 825 |
| Skladování | 2 395 | 2 894 |
| Překlady, tlumočení | 3 342 | 4 035 |
| Úklidové služby | 8 709 | 8 779 |
| Vzdělávání | 7 135 | 6 924 |
| Technická podpora, technická asistence | 296 102 | 257 006 |
| Právní, daňové, HR a SW služby | 13 085 | 10 931 |
| Ostatní služby | 29 114 | 49 835 |
| Celkem | 682 174 | 764 710 |

4.20.1. Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/ auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)

| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Povinný audit účetní závěrky | 1 179 | 1 063 |
| Jiné ověřovací služby | 0 | 0 |
| Daňové poradenství | 0 | 0 |
| Jiné neauditorské služby | 51 | 77 |
| Celkem | 1 230 | 1 140 |

Náklady v řádku povinný audit účetní závěrky v částce 1 179 tis. Kč, představují fakturované náklady na dokončení auditu předchozího fiskálního roku, tj. 2007, a zahájení auditu hospodářského roku 2008. Toto platí obdobně i pro předcházející období.

V položce jiné neauditorské služby v částce 51 tis. Kč jsou obsaženy zejména náklady na školení.

Hospodářským rokem 2008 začala společnost vykazovat výsledek z prodeje materiálu na účtech 542 a 642. Do roku 2007 byl tento výsledek zahrnut na účtu 501.

4.21. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

(údaje v tis. Kč)

| Odpisy DNM a DHM | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
|--|---------------------|---------------------|
| Odpisy DNM a DHM | 536 731 | 495 389 |
| Mimořádné odpisy při vyřazení dlouhodobého majetku likvidací | 16 769 | 3 922 |
| Odpisy celkem | 553 500 | 499 311 |

Vyšší hodnota odpisů při vyřazení majetku byla způsobena vyřazením majetku při modifikace montážních linek klimatizačních jednotek.

4.22. Prodaný dlouhodobý majetek a materiál

2008

(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 | 51 493 | 43 910 |
| Prodej DHM | 0 | 0 | 11 377 | 11 658 | 0 | 0 |
| Celkem | 0 | 0 | 11 377 | 11 658 | 51 493 | 43 910 |

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 |

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

(údaje v tis. Kč)

| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
|---|---------------------|---------------------|
| Změna stavu rezervy / dohadné položky na nevyplacené bonusy | -38 175 | 13 406 |
| Změna stavu rezervy / dohadné položky na nevyčerp. dovolenou | -5 865 | 19 |
| Změna stavu rezervy na opravy DHM | 0 | -430 |
| Změna stavu rezervy na garance | 1 918 | 958 |
| Změna stavu účetních opravných položek | 1 119 | -2 924 |
| Změna stavu rezerv a účetních opravných položek celkem | -41 003 | 11 029 |

Společnost tvořila do konce hospodářského roku 2007 rezervu na nevyplacené bonusy a dále rezervu na nevyčerpanou dovolenou. Počínaje hospodářským rokem 2008 pak tyto pozice překlasifikovala z rezerv na dohadné položky. Ve výše uvedené tabulce, představují minusové částky rozpuštění rezerv z předchozího období, tj. z roku 2007.

V hospodářském roce 2008 tvořila společnost dohadnou položku na bonusy v celkové výši 15 615 tis. Kč a čerpána / rozpouštěna byla celá rezerva z hospodářského roku 2007, která činila 38 175 tis. Kč. Základní rozdíl ve výši těchto částek je v tom, že k 31.3.2009 společnost tvořila dohadnou položku na nevyplacené bonusy pouze v základní výši vypočtené v souladu se systémem ročního hodnocení přímých a nepřímých zaměstnanců (celkem 15 615 tis. Kč), zatímco k 31.3.2008 tvořená rezerva zahrnovala jednak stejným způsobem vypočtený bonus pro přímé a nepřímé zaměstnance (14 091 tis. Kč) a dále rezervu na mimořádnou odměnu stanovenou vedením společnosti vzhledem k dosaženému hospodářskému výsledku roku 2007, která činila 24 084 tis. Kč. Podobná mimořádná odměna pro hospodářský rok 2008 nebyla, vzhledem k dosaženému hospodářskému výsledku, vyhlášena.

Dohadná položka na nevybranou dovolenou roku 2008 byla vytvořena ve výši 6 988 tis. Kč.

4.24. Ostatní provozní výnosy

| (údaje v tis. Kč) | | |
|--|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Přebytky zásob, náhrady mank a škod na provozním majetku | 20 470 | 23 595 |
| Výnosy z prodaných odpadů | 13 986 | 21 996 |
| Ostatní provozní výnosy | 9 404 | 13 613 |
| Ostatní provozní výnosy celkem | 43 860 | 59 204 |

Ostatní provozní výnosy k 31.3.2009 ve výši 9 404 tis. Kč tvoří zejména přijatá pojistná plnění v hodnotě 4 698 tis. Kč.

4.25. Dotace

| (údaje v tis. Kč) | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Přijaté dotace na provozní účely | 565 | 0 |
| Přijaté dotace na investiční účely | 0 | 0 |
| Celkem | 565 | 0 |

Společnost dostala v roce 2008 státní dotaci v rámci programu na podporu technologických center a center strategických služeb, tj. na tzv. Designové centrum, blíže popsané v kapitole 3.16. Rok 2008 byl prvním rokem, kdy společnost tuto dotaci obdržela. Dotace se skládala ze dvou částí, a to 121 tis. Kč na školení a rekvalifikaci a 444 tis. Kč na podnikatelskou činnost.

4.26. Ostatní provozní náklady

| (údaje v tis. Kč) | | |
|--|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Manka a škody v provozní oblasti | 11 191 | 10 601 |
| Zákonné pojištění odpovědnosti organizace za škodu při prac. úrazu | 4 129 | 3 717 |
| Pokuty a penále (Finanční úřad) | 0 | 45 |
| Pojištění majetku | 4 327 | 3 915 |
| Ostatní provozní náklady | 5 290 | 2 048 |
| Ostatní provozní náklady celkem | 24 937 | 20 326 |

4.27. Výnosové úroky

| (údaje v tis. Kč) | | |
|--|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Úroky z bankovních účtů běžných | 52 | 50 |
| Úroky z bankovních účtů vkladových | 283 | 349 |
| Ostatní přijaté úroky od jiných dlužníků | 0 | 0 |
| Celkem | 335 | 399 |

4.28. Nákladové úroky

| (údaje v tis. Kč) | | |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Úroky placené peněžním ústavům | 48 277 | 57 972 |
| Úroky placené podnikům ve skupině | 22 218 | 28 306 |
| Ostatní placené úroky | 0 | 0 |
| Celkem | 70 495 | 86 278 |

4.29. Ostatní finanční výnosy

| (údaje v tis. Kč) | | |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Kurzové zisky | 281 730 | 372 094 |
| Ostatní finanční výnosy | 122 | 0 |
| Celkem | 281 852 | 372 094 |

4.30. Ostatní finanční náklady

| (údaje v tis. Kč) | | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Kurzové ztráty | 285 758 | 153 390 |
| Bankovní výlohy | 1 229 | 1 221 |
| Ostatní finanční náklady | 480 | 660 |
| Celkem | 287 467 | 155 271 |

4.31. Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

| (údaje v tis. Kč) | | |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| | Období do 31.3.2009 | Období do 31.3.2008 |
| Náklady na vývoj | 303 952 | 216 635 |
| Celkem | 303 952 | 216 635 |

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 2007 je zapříčiněn zvýšenými vývojovými náklady na projekty, jejichž výroba bude zahájena v roce 2009. Zároveň jsou v částce za rok 2008 zahrnuty provozní náklady zmíněného Design centra (včetně odpisů hmotného a nehmotného majetku a mzdových nákladů).

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok 2008 a 2007 je následující:

2008

| | Počet | Mzdové náklady | Soc. a zdrav. zabezpečení | Ostatní náklady | Osobní náklady celkem |
|--------------------|--------------|----------------|---------------------------|-----------------|-----------------------|
| Zaměstnanci | 1 702 | 522 312 | 173 141 | 14 885 | 710 338 |
| Vedení společnosti | 2 | 3 484 | 695 | 0 | 4 179 |
| Celkem | 1 704 | 525 796 | 173 836 | 14 885 | 714 517 |

(údaje v tis. Kč)

2007

| | 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 |

(údaje v tis. Kč)

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

Celkové osobní náklady roku 2008 jsou vyšší než předchozí rok nejen díky každoročnímu nárůstu mezd, ale také díky skutečnosti, že počínaje hospodářským rokem 2008 společnost vytváří dohadné položky na nevyplacené odměny a nevybranou dovolenou. V předchozích letech byly tyto pozice vykazovány jako rezervy. Viz bod 4.22.

Průměrná hrubá měsíční mzda ve společnosti ke konci hospodářského roku činila 24,9 tis. Kč.

5.2. Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V roce 2008 a 2007 obdrželi členové představenstva, dozorčí rady a členové řídicích orgánů následující půjčky a odměny nad rámec základního platu:

2008

| (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) | 394 |

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 |

Během hospodářského roku 2008 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 2008 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.

Významné potenciální ztráty

Společnost nevytvořila v roce 2008 rezervu na budoucí ztrátu generovanou prodejem ztrátových výrobků.

Soudní spory

K 31.3.2009 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

Ekologické závazky

V hospodářském roce 2008 nebyly provedeny žádné kontroly v oblasti životního prostředí.

Od května 2007 je společnost certifikována dle normy ISO 14 001. V květnu 2009 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.

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 29. května 2009 v souladu s ustanovením §66a odst. 9 zákona číslo 513/1991 Sb. tuto zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za hospodářský rok 2008 (1.4.2008 – 31.3.2009).

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. (DNST)
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

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, Telford
Shropshire TF1 7FS, Velká Británie

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 ESPA-
NA S.A. (DTSP)
Plaza de Compostela 29, Vigo (Ponteve-
dra) 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 2008:
2 537 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 2008:
312 609 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 2008:
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 2008: 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 2008: 279 126 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 2008: 0 Kč

2.1.7. Agreement for price of knockdown parts

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2009

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

Poskytnuté plnění za rok 2008: 312 609 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 2008: 0 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 společností poskytla JBIC.

Poskytnuté plnění za rok 2008: 480 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 2008: 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 2008: 6 353 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 2008:
23 tis. Kč
- 2.1.13. Agreement for licensing of profit planning system computer software**
- Datum uzavření smlouvy: 10.7.2006
- Na základě této smlouvy může společnost využívat softwarový nástroj Profit Planning System k tvorbě rozpočtů.
- Poskytnuté plnění za rok 2008:
7 tis. Kč
- 2.2. Ostatní plnění**
- Kromě výše uvedených plnění popsaných v bodu II.1, nakoupila společnost v roce 2008 dlouhodobý hmotný majetek od DENSO CORPORATION v celkové výši 177 527 tis. Kč. Jednalo se hlavně o výrobní zařízení pro linky výparníků a vstřikovacích lisů.
- 2.3. Újma**
- Veškeré vztahy probíhaly v roce 2008 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
- 3.1.2. International hiring-out of labor force agreement**
- Datum uzavření smluv: 21.5.2008.
- Na základě této smlouvy zaměstnává společnost dva pracovníky DENSO MANUFACTURING UK LTD.
- Poskytnuté plnění za rok 2008:
2 868 tis. 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 2008:
203 518 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 2008: 11 187 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 2008: 30 114 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 2008: -19 083 tis.Kč (negativní částka znamená 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 2008: 10 181 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 2008: 3 038 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 2008: 1 527 656 tis.Kč (roční objem směněných 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 japonské zaměstnanci do společnosti.
- Poskytnuté plnění za rok 2008: 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 2008:
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 2008:
20 852 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 2008:
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 2008 společnost realizovala nákup a prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s propojenými osobami ve výši:

Prodej

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | DHM | |
|---------------|----------------------|----------------|---------------|
| | | Účetní hodnota | Prodejní cena |
| DENSO EUROPE | Sestra | 10 914 | 10 352 |
| Celkem | | 10 914 | 10 352 |

Nákup

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | DNM | DHM |
|--------------------------|----------------------|------------|----------------|
| | | | |
| DENSO EUROPE | Sestra | 857 | 654 |
| DENSO CORPORATION | Matka | 0 | 177 527 |
| DENSO MANUFACTURING UK | Sestra | 0 | 0 |
| AIRS MANUFACTURING CZECH | Sestra | 0 | 3 351 |
| LIPLASTEC | Sestra | 0 | 3 893 |
| Celkem | | 857 | 185 425 |

4. VÝNOSY REALIZOVANÉ S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU V ROCE 2008

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | Zboží | Výrobky | Celkem |
|---|----------------------|----------------|------------------|------------------|
| DENSO EUROPE | Sestra | 59 010 | 4 990 489 | 5 049 499 |
| DENSO MANUFACTURING UK | Sestra | 0 | 208 946 | 208 946 |
| DENSO OTOMOTIV TURKEY | Sestra | 0 | 165 100 | 165 100 |
| AIRS MANUFACTURING CZECH | Sestra | 39 492 | 1 136 | 40 629 |
| TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CHINA | Sestra | 0 | 0 | 0 |
| DENSO CORPORATION | Matka | 0 | 790 | 790 |
| DENSO THERMAL SYSTEMS | Sestra | 0 | 206 437 | 206 437 |
| DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A. | Sestra | 0 | 177 007 | 177 007 |
| TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER | Sestra | 0 | 231 977 | 231 977 |
| LIPLASTEK | Sestra | 4 418 | 0 | 4 418 |
| DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC. | Sestra | 0 | 8 047 | 8 047 |
| TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH | Sestra | 0 | 147 674 | 147 674 |
| SMITHS MANUFACTURING Ltd. | Sestra | 0 | 20 628 | 20 628 |
| DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC. | Sestra | 0 | 18 | 18 |
| DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS CO., LTD | Sestra | 0 | 462 | 462 |
| Celkem | | 102 920 | 6 158 712 | 6 261 632 |

5. NÁKUPY REALIZOVANÉ S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU V ROCE 2008

(údaje v tis. Kč)

| Subjekt | Vztah ke společnosti | Výrobky | Služby | Ostatní náklady | Finanční náklady | Celkem |
|------------------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| DENSO CORPORATION | Matka | 312 609 | 56 315 | 11 370 | 480 | 380 774 |
| DENSO MANUFACTURING UK | Sestra | 189 807 | 2 461 | 308 | 0 | 192 576 |
| AIRS MANUFACTURING CZECH | Sestra | 211 578 | 0 | 274 | 0 | 211 852 |
| DENSO THERMAL SYSTEMS | Sestra | 33 095 | 0 | 20 852 | 0 | 53 947 |
| DENSO EUROPE | Sestra | 0 | 155 996 | 10 828 | 22 218 | 189 042 |
| DENSO INTERNATIONAL AMERICA | Sestra | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ASMO CZECH | Sestra | 36 081 | 0 | 0 | 0 | 36 081 |
| DENSO OTOMOTIV TURKEY | Sestra | 6 191 | 573 | 79 | 0 | 6 843 |
| LIPLASTEK | Sestra | 423 772 | 41 | 130 | 0 | 423 943 |
| DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC. | Sestra | 0 | 310 | 0 | 0 | 310 |
| Celkem | | 1 213 133 | 215 696 | 43 841 | 22 698 | 1 495 368 |

6. ÚJMA

Veškeré vztahy s propojenými osobami probíhaly v roce 2008 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

Události po rozvahovém dni

V období mezi rozvahovým dnem 31.3.2009 a vydáním výroční zprávy došlo k následujícím významným událostem.

• **Ocenění dodavatel roku 2008 od TPCA**

V dubnu 2009 získala naše společnost ocenění „Supplier Performance Award 2008“ od TPCA. Bližší informace jsou uvedeny na straně 5.

Organizační složky společnosti v zahraničí

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.