

DENSO

Výroční zpráva 2010

za období od 1. 4. 2010 do 31. 3. 2011
zprávu vydal úsek financí a účetnictví dne 3. 6. 2011

DENSO

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

DENSO slogan

Let's form our future by all associates' participation building an excellent company and improving customer satisfaction in current and future products.

Obsah

4	Představení DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
5	Komentář prezidenta
7	Výrobky a zákazníci DMCZ
8	Vztah k životnímu prostředí
12	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana
14	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje
15	Lidské zdroje
17	Výrok auditora
20	Účetní závěrka společnosti
26	Příloha k účetní závěrce společnosti
55	Zpráva o vztazích
62	Události po rozvahovém dni
63	Organizační složky společnosti v zahraničí

Představení DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

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 123 tisíc zaměstnanců v 35 zemích světa, včetně Japonska. Konsolidované tržby za hospodářský rok 2010 činily 3 131,5 mld. jenů (37,7 mld. USD) a čistý zisk 143 mld. jenů (1 720 mil. USD). *

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

Zákazníky společnosti jsou přední světové automobilky – VW, BMW, AUDI, DAIMLER, SUZUKI, ŠKODA AUTO, TOYOTA a další. V současnosti má firma okolo 1 400 zaměstnanců a její plánovaný obrat pro následující hospodářský rok 2011 činí 7,6 mld. Kč.



* Pro přepočítání byl použit kurz 83,15 JPY = 1 USD

Komentář prezidenta

Hospodářský rok 2010 byl pro společnost druhým růstovým rokem po výrazném propadu celosvětové poptávky, a tím i poklesu výroby osobních automobilů, v roce 2008. Plánované množství vyrobených klimatizačních jednotek (1,2 milionu kusů) jsme překročili a vyrobili jsme téměř 1,5 milionu kusů, což představuje nárůst 14,6% proti minulému fiskálnímu roku.

V červnu 2010 jsme získali ocenění za dodavatelský přínos v oblasti automobilových klimatizací od společnosti Volkswagen Group, která tuto prestižní cenu uděluje svým nejlepším dodavatelům. Ve fiskálním roce 2010 jich bylo oceněno 17. Oceňování jsou především inovativní, efektivní a spolehliví dodavatelé, kteří dbají na kvalitu svých produktů a dodržování svých závazků.

Dalším důležitým krokem byl úspěšný certifikační audit systému řízení BOZP (OHSAS) dle normy ČSN OHSAS 18001, kterým jsme prošli v říjnu 2010. Tímto auditem byla završena naše dvouletá intenzivní příprava systému ochrany zdraví a bezpečnosti práce našich zaměstnanců, a tím i naplnění motto společnosti „Bezpečnost a kvalita především“.

Neméně významnou událostí byla akreditace Generálního ředitelství cel ČR a získání osvědčení AEO (oprávněný hospodářský subjekt pro zjednodušené celní postupy/ bezpečnost a zabezpečení) v únoru 2011. Tímto krokem se naše společnost zařadila mezi významné a velmi důvěryhodné partnery jak v mezinárodním obchodě, tak i ve vztahu k Celní úřadům a státní správě vůbec.



Během roku 2010 jsme samozřejmě také pokračovali v přípravě výroby nových výrobků, které zajistí práci pro naše zaměstnance v následujících letech. Soustředili jsme se zejména na nové výrobky pro naše významné evropské a japonské zákazníky.

Naše hlavní neúspěchy vidím zejména v nedosažení našich náročných cílů v oblasti zákaznických reklamací, zmetkovitosti a produktivity práce. V těchto bodech také spočívá těžiště našich plánovaných nápravných opatření v nadcházejícím roce.

Jak jsem již naznačil, hlavním pilířem našich cílů v následujícím fiskálním období budou aktivity neustálého zlepšování kvality našich výrobků, zákaznické spokojenosti a kroky vedoucí ke zlepšení ziskovosti společnosti. Příprava spuštění sériové výroby nových výrobků přejde do další fáze, kdy zahájíme

sériovou výrobu pro naše dva klíčové zákazníky a u jiných zákazníků dojde k významnému navýšení objemu a instalaci technologie nové výroby.

Všechny tyto činnosti se neobejdou bez odpovídajícího zajištění kvalitními a spokojenými zaměstnanci. Proto dalším důležitým cílem v roce 2011 je i pokračující stabilizace a rozvoj lidských zdrojů.

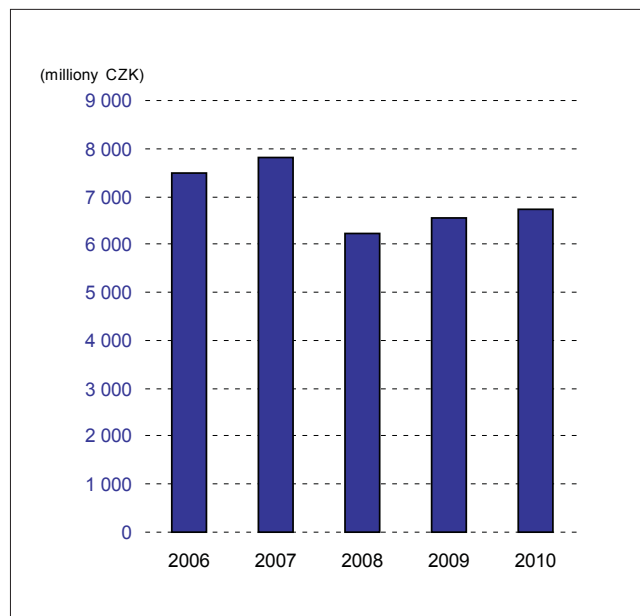
Cíle pro budoucí rok 2011 jsme stanovili s ohledem na výsledky minulého období a našeho výhledu na následující rok. Hlavním úkolem je prohlubování a neustálé zlepšování již zmíněných oblastí.

V roce 2011 máme v plánu dosáhnout objemu výroby 1,8 milionu klimatizačních jednotek a obratu 7,6 mld. Kč. Plánujeme investovat do rozšíření výrobní haly, strojního zařízení, zejména do přípravy nových výrob, ale i např. do laboratorního zázemí, tak abychom byli schopni zajistit úspěšný rozjezd nových výrob ve střednědobém horizontu, tj. v letech 2011-2013. Zisk společnosti dosáhne jako v loňském roce kladných čísel.

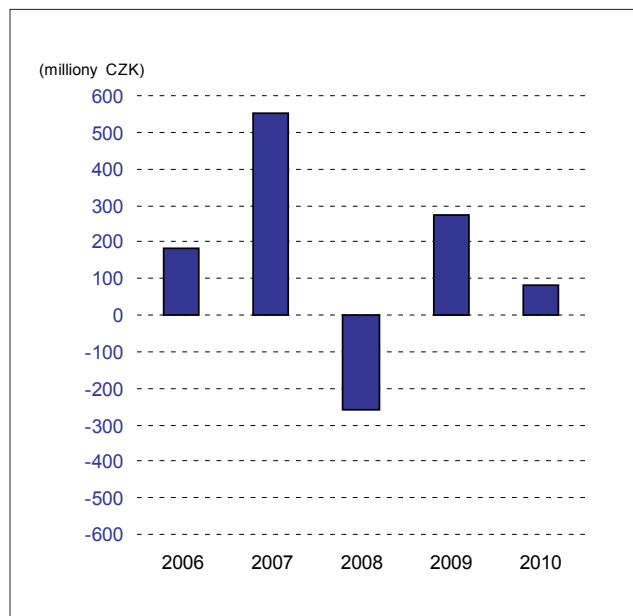
Karel Balatka

Prezident

Prodeje

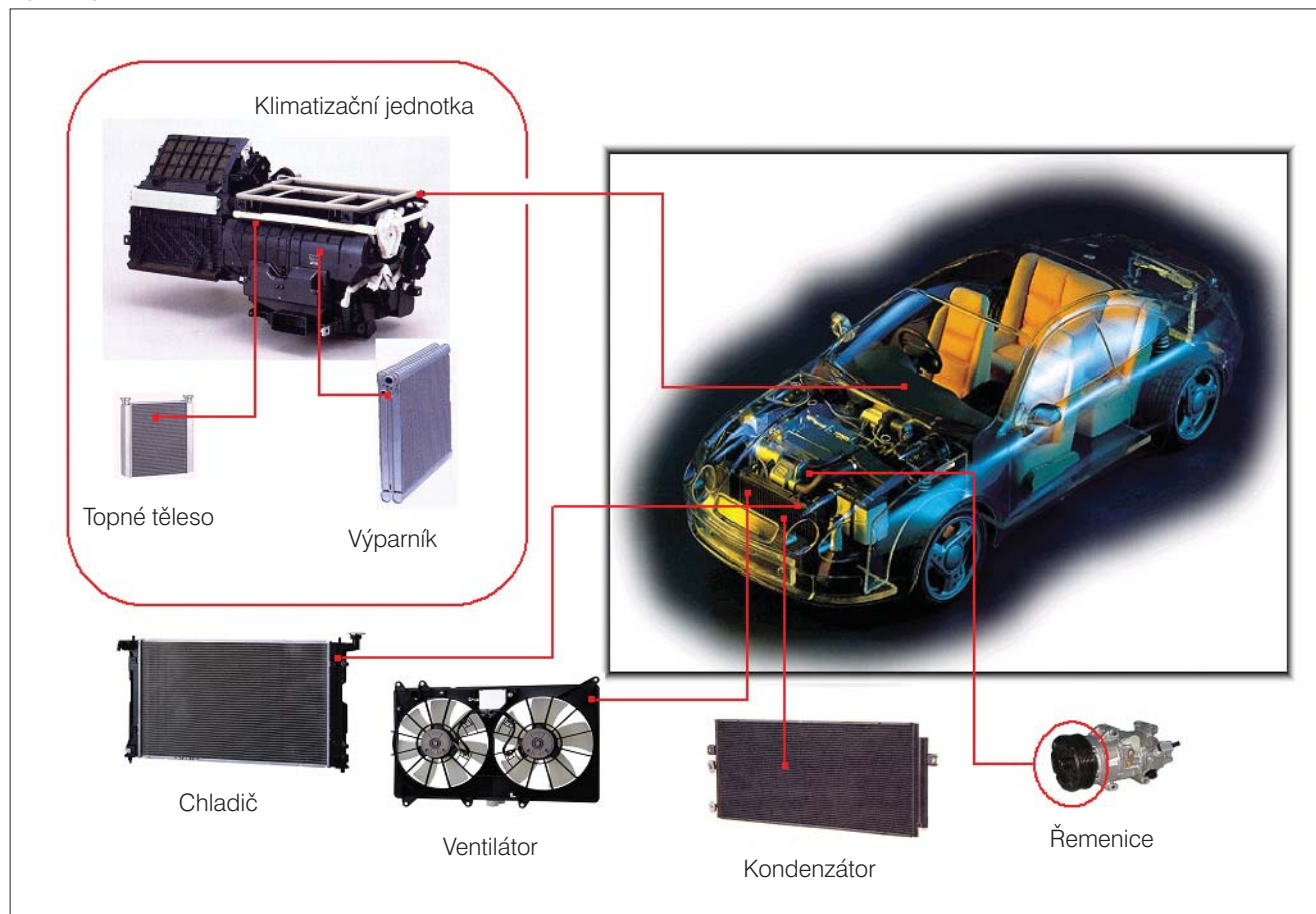


Hospodářský výsledek

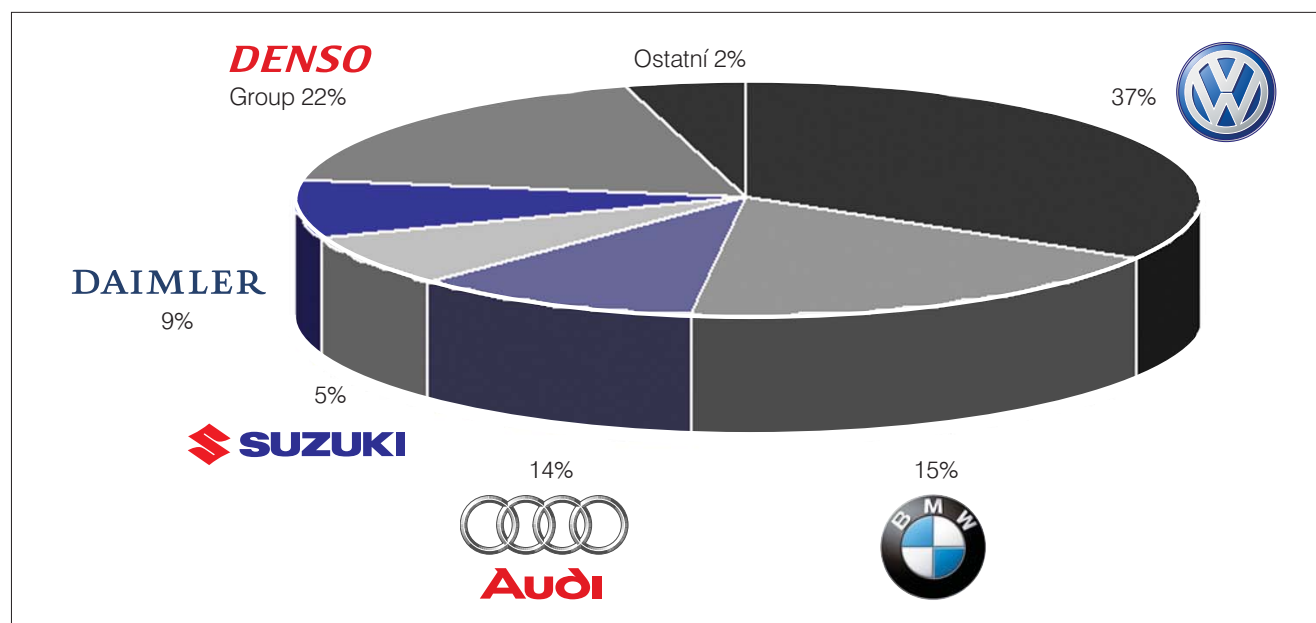


Výrobky a zákazníci společnosti

Výrobky DMCZ



Zákazníci DMCZ v roce 2010



Obrat 2010 dle odběratelů

Vztah k životnímu prostředí

Jednou z priorit společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s. r. o. je zodpovědný přístup k životnímu prostředí a jeho ochrana. Samozřejmostí je plnění právních požadavků v této oblasti, které se vztahují k našim činnostem a výrobkům. Nad rámec těchto požadavků se společnost snaží přispět ke zlepšování životního prostředí i mimo areál společnosti, a proto se zapojilo do veřejně prospěšných aktivit jako je např. výsadba stromů ve spolupráci se spolkem Suchopýr nebo podpora některých živočišných druhů v liberecké zoologické zahradě.

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

Spotřeba zdrojů a surovin

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

Jedním z dlouhodobých cílů společnosti, který také přispívá ke snižování znečištění ovzduší, je snižování spotřeby energií. Během fiskálního roku 2010 se nám podařilo implementovat několik úsporných opatření, díky kterým jsme ušetřili 2 231 MWh/rok. Mezi ty hlavní patří např. využívání odpadního tepla z pájecích pecí pro vytápění výrobní haly nebo snížení tepelných úniků pájecích a odmašťovacích pecí jejich zaizolováním.

V oblasti spotřeby přímých a nepřímých surovin jsme v roce 2010 začali prosazovat principy 3R+R, tedy reduce = omezit spotřebu, reuse = znovu využít, recycle = zrecyklovat a respect = respektovat životní prostředí, v japonštině jsou tyto principy jednoduše pojmenovány slůvkem „mottanai“. Díky těmto principům se nám podařilo zefektivnit některé technologické procesy s cílem snížit spotřebu surovin nebo nainstalovat zařízení pro recyklaci některých odpadních surovin apod., čímž jsme ušetřili 13 milionů korun.

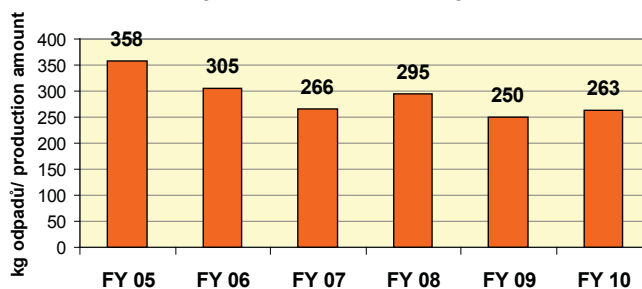
Odpadové hospodářství

Jedním z nejvýznamnějších vlivů na životní prostředí, který vyplývá z činností společnosti, je vznik různorodých odpadů.

Strategií společnosti z hlediska nakládání s odpady je v první řadě předcházet jejich vzniku efektivním využíváním zdrojů a vstupních surovin, snižovat jejich objem a upřednostňovat jejich materiálové nebo energetické využití před způsoby odstraňování, jako je ukládání odpadů na skládky.

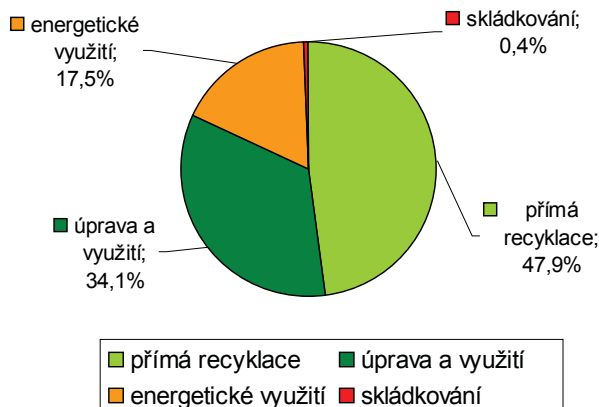
Ve fiskálním roce 2010 jsme vyprodukovali 263 kg odpadu/production amount*. Mírný nárůst odpadu oproti fiskálnímu roku 2009 byl způsoben především přípravou nových projektů.

Vyprodukované odpady



Oproti loňskému fiskálnímu roku se nám podařilo snížit podíl skládkovaných odpadů a zvýšit poměrnou část těch využitelných. Z jednotlivých způsobů využití nebo odstranění odpadů představuje recyklace 47,9 % (např. železné a neželezné kovy, plasty, PET lahve, papír, odpadní oleje), úprava odpadů a jejich další využití 34,1 % (např. odpadní chemické přípravky, kaly z neutralizační stanice), spalování s energetickým využitím 17,5 % a skládkování 0,4 % odpadů.

Zpracování odpadů



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

Ochrana ovzduší

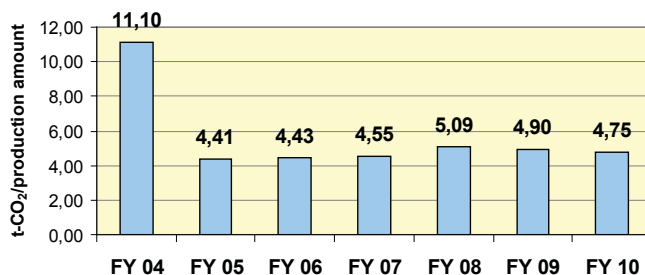
Ve společnosti se nacházejí stacionární zdroje znečišťování ovzduší v kategoriích střední a malý. Jedná se o zdroje spalovací, využívané především k vytápění provozů a přípravu TUV, a o zdroje ostatní – technologické, jako jsou například povrchové úpravy kovů, odmašťovací a pájecí pece nebo prášková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

Zařízení jsou provozována a udržována podle provozních podmínek a podmínek stanovených v jednotlivých povoleních a právních požadavcích.

V souladu se zákonnými požadavky byla během fiskálního roku 2010 provedena autorizovaná měření emisí, která jsou doložena protokoly o měření emisí. Výsledky těchto měření jednoznačně prokazují, že jsou stanovené emisní limity dodržovány.

Cíl společnosti snižovat spotřebu energií nepřímo přispívá i ke snižování znečištění ovzduší.

Spotřeba energie



Ochrana vod

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

Technologické odpadní vody znečištěné závadnými látkami před vypouštěním do veřejné kanalizace předčišťujeme v 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 na jednotlivých zařízeních pravidelně odebírány vzorky vod, které jsou podrobeny rozboru v akreditované laboratoři. Výsledky těchto měření jednoznačně prokazují plnění stanovených limitů.

Nakládání s chemickými látkami a přípravky

Ve společnosti nakládáme s chemickými látkami a přípravky, z nichž některé jsou klasifikovány jako nebezpečné. S těmito přípravky pracujeme v souladu s právními požadavky na ochranu životního prostředí a ochranu veřejného zdraví včetně bezpečnosti práce.

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



DENSO ENVIRONMENTÁLNÍ POLITIKA


DENSO
MANUFACTURING
CZECH, S.R.O.

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

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

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

1. listopadu 2010


.....
President


Představitel vedení pro EMS



TÜVRheinland

CERTIFIKÁT

COTI - certifikační orgán TÜV International s.r.o.
Unternehmensgruppe TÜV Rheinland / Service-Brandenburg
potvrzuje, že společnost

DENSO

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
Heslovského ul. 67
CE - 462 07 Liberec

zavedla a používá systém environmentálního managementu v oboru

výroba klimatizačních systémů, jejich částí a doplňkových výrobků pro automobilový průmysl

Auditem (průběh č. 528 CZ 276)
bylo prokázáno splnění požadavků normy
ČSN EN ISO 14001:2005

Tento certifikát je platný do 1. srpna 2010.
Registrační číslo certifikátu: 01 104 628 060167



Výřez dle 35. člena 207


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

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana

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

Motto: „**Bezpečnost a kvalita především**“

Naše společnost se rozhodla zlepšovat oblast BOZP nad rámec právních a ostatních předpisů zavedením systému řízení BOZP (OHSAS*) dle ČSN OHSAS 18 001. Přípravy na zavedení systému OHSAS začaly v květnu 2009 vydáním Politiky BOZP, kde společnost deklaruje své závazky v oblasti BOZP. Systém byl certifikován v říjnu 2010



CERTIFIKÁT

Norma ČSN OHSAS 18001:2008
Reg. číslo certifikátu 01 113 528 050187

Certifikační orgán TÜV International s.r.o. – COTI
Unternehmensgruppe TÜV Rheinland / Berlin-Brandenburg
potvrzuje:

Držitel certifikátu: **DENSO**
DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
Heyrovského 476
462 07 Liberec

Oblast platnosti: Výroba klimatizačních systémů, jejich částí a tepelných výměníků pro automobilový průmysl

Auditem, zpráva č. 528 CZ 305, bylo prokázáno splnění požadavků normy ČSN OHSAS 18001:2008.

Platnost: Tento certifikát je platný od 15.10.2010 do 14.10.2013.

Praha, 24.10.2010

Ing. Zuzana Kubínová
Certifikační orgán TÜV International s.r.o.
Washingtonova 5 · 110 00 Praha 1
Česká republika

S 3144

TÜVRheinland
Precisely Right.

www.tuv.com

POLITIKA BEZPEČNOSTI A OCHRANY ZDRAVÍ PŘI PRÁCI

Vrcholové vedení společnosti Denso Manufacturing Czech s.r.o., významný dodavatel klimatizačních jednotek pro automobilový průmysl působící v průmyslové zóně v Liberci od roku 2001, vyhláší Politiku bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (BOZP).

Naším mottem je „Bezpečnost a kvalita především“.

Hlavním cílem je vytvoření bezpečných pracovních podmínek, aby nedošlo k poškození zdraví či ztrátě ře životech v důsledku pracovních činností, a zlepšování v oblasti BOZP, a tím podporování celkové dobrých pracovních výkonů.

Své zaměstnance považujeme za nejdůležitější partnery při svých činnostech, přičemž základní povinností vedoucích pracovníků je starost o bezpečnost všech zaměstnanců. Zvyšováním povědomí všech našich zaměstnanců máme možnost předcházet vzniku zbytečných nebo nepřijatelných rizik ovlivňující bezpečnost a zdraví zaměstnanců, smluvních partnerů a veřejnosti.

Všichni zaměstnanci naší společnosti musí svým postojem, jednáním a tvůrčími myšlenkami usilovat o nulový počet úrazů a zlepšování podmínek ochrany zdraví.

Vedení společnosti Denso Manufacturing Czech, s.r.o., chápe Politiku BOZP jako rovnocennou a neodmyslitelnou součást celkové politiky společnosti a zavazuje se k:

1. vyhledávání a vyhodnocování rizik BOZP a hledání vhodných opatření s cílem odstranění nebo minimalizace rizik a zlepšování pracovního prostředí a ergonomie,
2. provádění aktivit směřujících k prevenci vzniku úrazů a poškození zdraví,
3. provádění rozboru příčin nastalých metod ve snaze zabránit jejich opakování,
4. sledování, přezkoumání a uplatňování relevantních požadavků právních a jiných předpisů vztahující se k činnostem společnosti,
5. stanovení cílů v návaznosti na Politiku BOZP a jejich pravidelnému hodnocení za účelem neustálého zlepšování,
6. uplatňování nejlepších a nevhodnějších pracovních postupů a metod při současných činnostech i budoucích projektech,
7. zajišťování nezbytných zdrojů pro zvyšování a udržení úrovně BOZP,
8. zvyšování povědomí všech zaměstnanců o BOZP prostřednictvím školení, provádění a vzájemné komunikace,
9. prosazování Politiky BOZP směrem ke smluvním partnerům,
10. zlepšování ochrany zdraví a bezpečnosti práce otevřenou komunikací se zaměstnanci na všech úrovních, i se zainteresovanými stranami.

Pro zaměstnance společnosti je Politika BOZP závazná a její spdu zabezpečování je součástí jejich základních povinností.

V Liberci dne 1.11.2010

President

Představitel managementu pro systém OHSAS

* OHSAS – Occupational Health and Safety Assessment Series

Ve fiskálním roce 2010 jsme se zaměřili na zlepšování následujících oblastí

- hodnocení rizik na pracovištích, včetně hodnocení změn v souvislosti s instalací nových strojů a přehodnocení po pracovním úrazu
- snižování počtu drobných úrazů a úrazů s pracovní neschopností, a to stanovením nápravných opatření tak, aby nemohlo dojít k opakování úrazu
- podpora zdraví a zdravotní péče
- opatření zaměřená na zlepšení úrovně prašnosti na specifických pracovištích
- provádění interních auditů

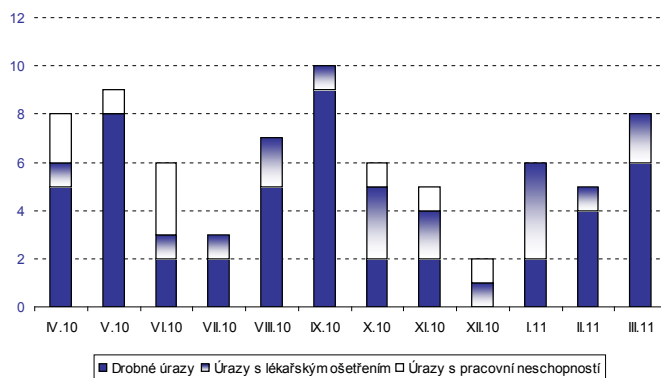
Úroveň úrazovosti

Od 1.7.2009 ve společnosti rozlišujeme 3 úrovně pracovních úrazů:

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

Celkem jsme zaznamenali 75 pracovních úrazů, z toho bylo 9 úrazů s pracovní neschopností, 19 úrazů s lékařským ošetřením a 47 drobných úrazů. Oproti loňskému roku došlo ke zvýšení úrazů s pracovní neschopností z 8 na 9.

Počet pracovních úrazů



Požární ochrana

Společnost pravidelně provádí nácvik evakuace všech zaměstnanců za účelem minimalizace poškození zdraví zaměstnanců v případě vzniku nebezpečných událostí.



Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V oblasti vývoje výrobku v DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., se náš tým soustředil na posílení technických dovedností. Konstrukteři se intenzivně zapojovali do vývojových aktivit v našem R&D centru v Německu, a to v rámci tréninku (dále jen OJT) a vývoje na jednotlivých projektech.

V rámci těchto aktivit jsme začali využívat prostředků Evropského sociálního fondu ČR z operačního programu Lidské zdroje a zaměstnanost (projekt EDUCA). Pět konstruktérů bylo nominováno na interní lektory, kteří mají za úkol provádět školení technického personálu společnosti v oblasti znalostí výrobku skupiny klimatizací. Lektori připravují prezentační materiály pro předem dané tématické okruhy výrobků, jsou zaučení v německé pobočce Denso a následně proškolují naše zaměstnance. Tyto lekce jsou hojně navštěvovány odděleními konstrukce výrobku, kvality a přípravy procesu. Trvání projektu EDUCA je plánováno na dva roky.

Kromě OJT a projektu EDUCA, Designové Centrum začalo analyzovat shromážděné know-how a záznamy minulých vad výrobků. Ve fiskálním roce 2010 byly připraveny první návrhy pro lokální konstrukční tabulky a databázi řešení minulých vad. Důvodem je udržovat naše znalosti a vyvarovat se opakování problémů na základě jejich analýzy a ověřených nápravných opatření v sériové výrobě. Tento trend bude pokračovat i v následujících letech s cílem na zavedení místní konstrukční know-how knihovny.

Oddělení konstrukce výrobku pracovalo na zlepšování hlavních projektů jako je Audi A6 & A8. Dále na klíčovém projektu pro firmu Daimler, klimatizace pro vozidla A-class & B-class. Na tomto projektu probíhal intenzivní vývoj směřující k dosažení vysokých požadavků zákazníka v sériové výrobě.

Oddělení konstrukce výrobku dále připravilo sériovou výkresovou dokumentaci pro novou platformu MQB zákazníků VW a Škoda. Výrobky určené pro tuto platformu se budou montovat do vozů VW Golf a Passat a Škoda Octavia.

V neposlední řadě se Designové centrum společnosti podílelo na vývoji klimatizační jednotky pro vůz Toyota Yaris, a to jak pro vůz se standardním motorem, tak i pro verzi s hybridním pohonem.



Lidské zdroje

Fiskální rok 2010 byl pro společnost, z hlediska řízení lidských zdrojů, naplněn aktivitami zaměřenými na rozvoj a podporu dalšího růstu v období po krizi. Pokračovali jsme v uplatňování konceptu klíčového zaměstnance. Naším cílem bylo jednak udržet všechny kvalitní, loajální a profesionálně zdatné zaměstnance a jednak nabrat kvalitní nové spolupracovníky pro nové projekty. Stabilizace klíčových zaměstnanců, zlepšování interních procesů a snižování nákladů byly, vedle pokračujícího zdokonalování interní i externí komunikace, vzdělávání a rozvoje zaměstnanců a akcí zaměřených na společenskou zodpovědnost zaměstnavatele, nejdůležitějšími a nosnými aktivitami firmy v oblasti řízení lidských zdrojů v celém průběhu fiskálního roku 2010. Podařilo se nám opět zlepšit hlavní indikátory výkonu, poklesla nám fluktuace i nemocnost zaměstnanců.

Pokračovali jsme s oblíbenými akcemi určenými pro naše zaměstnance. Stejně, jako každý rok, proběhl v červnu 2010 Den pro rodinu (Family Day). Počátkem prosince 2010 jsme uspořádali Mikulášskou besídku a 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 opětovně v Centru Babylon. Večírek doplnili sami zaměstnanci velmi atraktivními vystoupeními.

V oblasti komunikace jsme pokračovali v prezentaci naší společnosti jako stabilního, přitažlivého zaměstnavatele a významného regionálního partnera. Vydáváme firemní měsíčník Denso Dnes ve 3 hlavních jazycích společnosti – česky, polsky a japonsky. Pro zlepšení komunikace jsme provedli její standardizaci. Dále pokračujeme ve zdokonalování a větším využívání intranetu – vnitro firemní 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 prostřednictvím tzv. Yellow Boxu, kam zaměstnanci směřují své náměty, dotazy, přání a stížnosti. Ke zjištění názoru zaměstnanců využíváme jednou ročně i průzkumu spokojenosti zaměstnanců a dále anket na aktuální témata. Setkání zástupců zaměstnanců sdružených v odborové organizaci či v radě zaměstnanců s prezidentem a vedením společnosti probíhá i na neformální bázi. Odborová organizace se aktivně účastní řešení úkolů ke zlepšení spokojenosti a zapojení zaměstnanců. I v roce následujícím budeme pokračovat v zavádění účinných nástrojů vedoucích k efektivní komunikaci.



Podporujeme regionální akce. Pokračovali jsme i v aktivitách rozvíjejících oblast společenské zodpovědnosti firmy. Dlouhodobě spolupracujeme se třemi institucemi – Kojeneckým ústavem v Liberci, Diagnostickým ústavem v Liberci a Domovem seniorů ve Vratislavicích nad Nisou. Více než 30 aktivit v oblasti společenské zodpovědnosti zaměstnavatele proběhlo za přímé dobrovolné účasti a na základě iniciativ našich zaměstnanců. V rámci podpory regionu jsme pokračovali v podpoře environmentálních aktivit – jsme sponzoři zvířat ZOO Liberec (orel východní, japonský kapr a koza šrouborohá) a opětovně proběhlo sázení stromků v Oldřichově v Hájích ve spolupráci s o.p.s. Suchopýr. Tyto aktivity máme zájem rozvíjet i nadále dlouhodobě.

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. V rámci projektu EDUCA proběhla řada tematických školení a vzdělávacích aktivit zaměřených na kategorie zaměstnanců konstruktér a inženýr kvality, které rozvíjejí schopnosti mistrů, jakožto nejnižšího článku managementu naší společnosti. Společnost i nadále pokračuje v organizování jazykových kurzů s cílem zjednodušit a zefektivnit komunikaci zaměstnanců se zákazníky, dodavateli a ostatními partnery. Pokračovali jsme ve vzdělávání zaměstnanců formou e-learningových kursů. Tím výčet aktivit zdaleka nekončí. Postupně všechny pracovníky seznamujeme se systémy, které máme funkční či v procesu implementace s cílem zlepšovat procesy a výkonnost firmy.

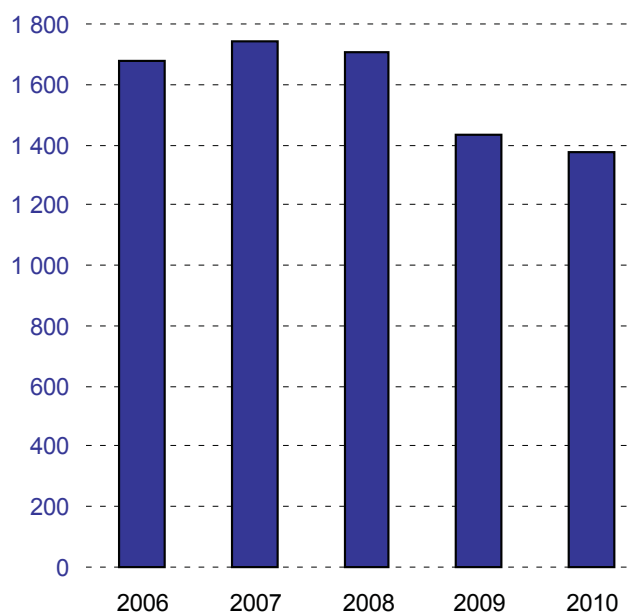
Aktivity oddělení řízení lidských zdrojů v oblasti bezpečnosti práce byly ve fiskálním roce 2010 zaměřeny zejména na školení, s cílem redukovat resp. minimalizovat rizika vzniku pracovních úrazů. Pokračovali jsme dle plánu se školícími aktivitami, úpravou procedur a směrnic v rámci podpory a rozvíjení systému OHSAS (ČSN OHSAS 18001), kterým byla naše firma úspěšně certifikována. V rámci prohloubení péče o zdraví našich zaměstnanců jsme se dále zaměřovali na preventivní aktivity. Kromě již tradičního očkování proti chřipce a rozdávání vitaminových balíčků našim zaměstnancům jsme pokračovali v zajištění úspěšného fungování rehabilitačního pracoviště v areálu firmy, které jsou hrazeny zaměstnavatelem.

Po celý fiskální rok 2010 jsme prováděli optimalizaci nákladů v oblasti řízení lidských zdrojů a zejména dodavatelských služeb při současném zvyšování jejich kvality. Zlepšili jsme opět procesy a procedury týkající se spolupráce s personálními agenturami a i pro tuto oblast se nám podařilo optimalizovat

náklady. Součástí zlepšování procesů bylo i pokračování implementace nového HR informačního systému. Plné nasazení tohoto moderního nástroje má přímý vliv na zvýšení efektivity firemního řízení lidských zdrojů stejně jako ke snížení nákladů.

Naším bezprostředním cílem byla a je stabilita a zachování pracovních míst pro všechny naše klíčové zaměstnance, kteří jsou našim největším bohatstvím, a podpora dalšího růstu firmy. Našimi dlouhodobými cíli, při využití sofistikovaných nástrojů a uplatňování moderních postupů v řízení lidských zdrojů, jsou:

- Přispívat neustále k pozitivním změnám, růstu a rozvoji firmy.
- Podporovat všechny nové projekty a aktivity na cestě k excelentní společnosti.
- Důsledné uplatňování konceptu interního zákazníka.



průměrný přepočtený stav zaměstnanců

Výrok auditora**Deloitte.**

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

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

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
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 32 338

Zpráva o účetní závěrce

Provedli jsme audit účetní závěrky uvedené na stranách 20 až 54 této výroční zprávy společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., zahrnující rozvahu k 31. březnu 2011, 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, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku s výhradou.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou, a jejich členských firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich členských firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Základ pro výrok s výhradou

Společnost neměla k dispozici dostatečné výstupy informačního systému, které by prokazovaly správné zachycení nedokončené výroby k 31. březnu 2011 ve výši 50 576 tis. Kč, respektive k 31. březnu 2010 ve výši 35 924 tis. Kč. Nebyli jsme schopni získat dostatečnou účetní a jinou dokumentaci dokládající účetní hodnotu nedokončené výroby zachycenou společností k 31. březnu 2011, respektive k 31. březnu 2010, 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 řádce B.2. Služby k 31. březnu 2011 v celkové výši 191 662 tis. Kč, respektive k 31. březnu 2010 ve výši 189 578 tis. Kč a souvisejících účtů rozvahy.

Společnost nezohlednila v hodnotách k 31. březnu 2009 rezervu na ztráty, které očekávala, že bude realizovat z nasmlouvaných dodávek svých výrobků zákazníkům v následujícím hospodářském roce. Hodnota nezaúčtované rezervy činila 36 592 tis. Kč k 31. březnu 2009. Společnost měla uvedenou rezervu vykázat v účetní závěrce k 31. březnu 2009. Nezaúčtování těchto transakcí v rozvaze společnosti k 31. březnu 2009 mělo také vliv na související účty výkazu zisku a ztráty k 31. březnu 2010.

Výrok s výhradou

Podle našeho názoru, s výhradou vlivů či možných vlivů skutečností popsanych v odstavcích obsahujících základ pro výrok s výhradou, účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. k 31. březnu 2011 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. k 31. březnu 2011, která je součástí této výroční zprávy na stranách 55 až 61. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. za rok končící k 31. březnu 2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. březnu 2011 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný 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.

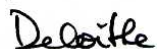
Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

V Praze dne 3. června 2011

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:


Stanislav Staněk
oprávnění č. 1674



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. BŘEZNU 2011**

Název společnosti: DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
Sídlo: Heyrovského 476, Liberec 23, PSČ 462 07
Právní forma: společnost s ručením omezeným
IČ: 25432338

Součástí účetní závěrky:**Rozvaha****Výkaz zisku a ztráty****Přehled o změnách vlastního kapitálu****Přehled o peněžních tocích****Příloha****Účetní závěrka byla sestavena dne 3. června 2011.**

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Karel Balatka, jednatel	

Rozvaha

v plném rozsahu k datu 31.3.2011 (v tisících Kč)

	31.3.2011			31.3.2010
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	7 153 978	2 885 484	4 268 494	3 932 943
B. DLOUHODOBÝ MAJETEK	5 292 095	2 872 223	2 419 872	2 388 719
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	89 354	53 931	35 423	11 460
B.I.3. Software	54 520	48 913	5 607	9 435
B.I.4. Ocenitelná práva	34 087	5 018	29 069	270
B.I.7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	747		747	1 755
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	5 202 741	2 818 292	2 384 449	2 377 259
B.II.1. Pozemky	100 762		100 762	100 762
B.II.2. Stavby	906 768	158 106	748 662	737 195
B.II.3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	3 800 411	2 660 186	1 140 225	1 269 048
B.II.7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	353 668		353 668	250 312
B.II.8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	41 132		41 132	19 942
C. OBĚŽNÁ AKTIVA	1 850 408	13 261	1 837 147	1 538 187
C.I. Zásoby	766 322	11 190	755 132	620 806
C.I.1. Materiál	282 529	10 111	272 418	220 681
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary	50 576		50 576	35 924
C.I.3. Výrobky	124 177	1 079	123 098	84 668
C.I.5. Zboží	235 089		235 089	236 912
C.I.6. Poskytnuté zálohy na zásoby	73 951		73 951	42 621
C.III. Krátkodobé pohledávky	1 066 073	2 071	1 064 002	910 648
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	837 258	2 071	835 187	737 724
C.III.2. Pohledávky -ovládající a řídící osoba	40 819		40 819	40 285
C.III.6. Stát - daňové pohledávky	113 383		113 383	96 510
C.III.7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	5 283		5 283	7 160
C.III.8. Dohadné účty aktivní	2 215		2 215	2 458
C.III.9. Jiné pohledávky	67 115		67 115	26 511
C.IV. Krátkodobý finanční majetek	18 013		18 013	6 733
C.IV.1. Peníze	753		753	523
C.IV.2. Účty v bankách	17 260		17 260	6 210
D. I. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	11 475		11 475	6 037
D.I.1. Náklady příštích období	10 985		10 985	6 037
D.I.3. Příjmy příštích období	490		490	

	31.3.2011	31.3.2010
PASIVA CELKEM	4 268 494	3 932 943
A. VLASTNÍ KAPITÁL	972 577	895 511
A.I. Základní kapitál	3 373 800	3 373 800
A.I.1. Základní kapitál	3 373 800	3 373 800
A.II. Kapitálové fondy	94 730	94 730
A.II.2. Ostatní kapitálové fondy	94 730	94 730
A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	58 589	45 390
A.III.1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	58 589	45 390
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	-2 631 608	-2 882 390
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	6 360	6 360
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let	-2 637 968	-2 888 750
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	77 066	263 981
B. CIZÍ ZDROJE	3 295 917	3 037 380
B.I. Rezervy	228 299	151 701
B.I.4. Ostatní rezervy	228 299	151 701
B.II. Dlouhodobé závazky	1 279 444	1 320 928
B.II.3. Závazky -podstatný vliv	1 245 405	1 291 334
B.II.10. Odložený daňový závazek	34 039	29 594
B.III. Krátkodobé závazky	1 788 174	1 228 877
B.III.1. Závazky z obchodních vztahů	678 931	649 107
B.III.3. Závazky -podstatný vliv	515 126	164 397
B.III.5. Závazky k zaměstnancům	30 793	29 333
B.III.6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	17 542	16 136
B.III.7. Stát -daňové závazky a dotace	703	1 324
B.III.10. Dohadné účty pasivní	543 706	360 500
B.III.11. Jiné závazky	1 373	8 080
B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci		335 874
B.IV.2. Krátkodobé bankovní úvěry		335 874
C. I. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ		52
C.I.2. Výnosy příštích období		52

Výkaz zisku a ztráty

v druhovém členění období končící k 31.3.2011 (v tisících Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
I. Tržby za prodej zboží	108 582	153 305
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	99 642	155 227
+	8 940	-1 922
OBCHODNÍ MARŽE		
II. Výkony	6 734 471	6 408 845
II.1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	6 630 049	6 382 172
II.2. Změna stavu zásob vlastní činnosti	104 422	26 673
B. Výkonová spotřeba	5 813 433	5 184 449
B.1. Spotřeba materiálu a energie	4 994 805	4 510 358
B.2. Služby	818 628	674 091
+	929 978	1 222 474
PŘIDANÁ HODNOTA		
C. Osobní náklady	619 179	620 895
C.1. Mzdové náklady	452 625	469 488
C.3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	152 601	137 387
C.4. Sociální náklady	14 020	14 020
D. Daně a poplatky	14 759	1 320
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	303 469	319 453
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	64 315	72 758
III.1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	12 576	34 541
III.2. Tržby z prodeje materiálu	51 739	38 217
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	77 132	73 415
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	13 500	29 404
F.2. Prodaný materiál	63 632	44 011
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	60 810	135 734
IV. Ostatní provozní výnosy	57 053	53 728
H. Ostatní provozní náklady	16 381	12 315
*	-40 384	185 828
PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ		
X. Výnosové úroky	64	29
N. Nákladové úroky	35 100	34 827
XI. Ostatní finanční výnosy	236 212	295 074
O. Ostatní finanční náklady	79 281	170 552
*	121 895	89 724
FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ		
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	4 445	11 571
Q 2. - odložená	4 445	11 571
**	77 066	263 981
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST		
***	77 066	263 981
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (+/-)		
****	81 511	275 552
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM		

Přehled o změnách vlastního kapitálu

k datu 31.3.2011 (v tisících Kč)

	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 31.3.2009	3 373 800	94 730	45 390	6 360	-2 622 617	-266 133	631 530
Rozdělení výsledku hospodaření					-266 133	266 133	
Výsledek hospodaření za běžné období						263 981	263 981
Stav k 31.3.2010	3 373 800	94 730	45 390	6 360	-2 888 750	263 981	895 511
Rozdělení výsledku hospodaření			13 199		250 782	-263 981	
Výsledek hospodaření za běžné období						77 066	77 066
Stav k 31.3.2011	3 373 800	94 730	58 589	6 360	-2 637 968	77 066	972 577

Přehled o peněžních tocích (cash flow)

období končící k 31.3.2011 (v tisících Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
P. POČÁTEČNÍ STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	6 733	16 901
Z. Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	81 511	275 550
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	345 093	402 334
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	303 469	319 453
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	60 980	132 039
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	924	-5 136
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	35 036	34 798
A.1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace	-55 316	-78 820
A.* ČISTÝ PROVOZNÍ PENĚŽNÍ TOK PŘED ZMĚNAMI PRACOVNÍHO KAPITÁLU	426 604	677 884
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	-48 976	-345 104
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-118 256	-154 356
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	194 035	-48 271
A.2.3. Změna stavu zásob	-124 755	-142 477
A.** ČISTÝ PROVOZNÍ PENĚŽNÍ TOK PŘED ZDANĚNÍM A MIMOŘÁDNÝMI POLOŽKAMI	377 628	332 780
A.3. Vyplacené úroky	-35 100	-34 827
A.4. Přijaté úroky	64	29
A.*** ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	342 592	297 982
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-331 278	-176 345
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	12 576	34 541
B.*** ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI	-318 702	-141 804
C.1. Změna stavu závazků z financování	-12 610	-166 346
C.*** ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI	-12 610	-166 346
F. ČISTÁ ZMĚNA PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	11 280	-10 168
R. KONEČNÝ STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	18 013	6 733

Příloha k účetní závěrce společnosti

OBSAH

1.	OBECNÉ ÚDAJE	28
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	28
1.2.	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTRÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ.....	28
1.3.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI.....	29
1.4.	IDENTIFIKACE SKUPINY	30
1.5.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA.....	30
2.	ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY.....	31
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ.....	32
3.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	32
3.2.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	33
3.3.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK.....	34
3.4.	DERIVÁTY	34
3.5.	ZÁSOBY	34
3.6.	POHLEDÁVKY	34
3.7.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	34
3.8.	ÚVĚRY	34
3.9.	REZERVY	35
3.10.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU	35
3.11.	FINANČNÍ LEASING	35
3.12.	DANĚ	35
3.12.1.	DAŇOVÉ ODPISY DLOUHODOBÉHO MAJETKU	35
3.12.2.	ODLOŽENÁ DAŇ	35
3.13.	SNÍŽENÍ HODNOTY	36
3.14.	VÝPŮJČNÍ NÁKLADY.....	36
3.15.	STÁTNÍ DOTACE.....	36
3.16.	VÝNOSY	36
3.17.	POUŽITÍ ODHADŮ	36
3.18.	MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY	37
3.19.	ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ODPISOVÁNÍ A POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ	37
3.20.	JINÉ	37
3.21.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	37
4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY.....	38
4.1.	DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	38
4.1.1.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	38
4.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	38
4.2.1.	DLOUHODOBÝ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM	39
4.2.2.	MAJETEK NAJATÝ FORMOU FINANČNÍHO LEASINGU	39
4.2.3.	OPERATIVNÍ LEASING	39
4.3.	ZÁSOBY	40
4.4.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	40
4.4.1.	VĚKOVÁ STRUKTURA POHLEDÁVEK Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ.....	40
4.4.2.	POHLEDÁVKY - OVLÁDAJÍCÍ A ŘÍDÍCÍ OSOBA.....	40
4.4.3.	STÁT -DAŇOVÉ POHLEDÁVKY	40
4.4.4.	POHLEDÁVKY K PODNIKŮM VE SKUPINĚ	41

4.5.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	41
4.6.	VLASTNÍ KAPITÁL	41
4.6.1.	ZMĚNY VLASTNÍHO KAPITÁLU.....	41
4.7.	REZERVY	42
4.8.	ZÁVAZKY	42
4.8.1.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	42
4.8.2.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY K PODNIKŮM VE SKUPINĚ	42
4.8.3.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY KRYTÉ PODLE ZÁSTAVNÍHO PRÁVA NEBO ZAJIŠTĚNÉ JINÝM ZPŮSOBEM.....	42
4.9.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	42
4.9.1.	VĚKOVÁ STRUKTURA KRÁTKODOBÝCH ZÁVAZKŮ Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	42
4.9.2.	DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ.....	43
4.9.3.	ZÁVAZKY - PODSTATNÝ VLIV.....	43
4.9.4.	ZÁVAZKY K PODNIKŮM VE SKUPINĚ.....	43
4.9.5.	ZÁVAZKY KRYTÉ PODLE ZÁSTAVNÍHO PRÁVA NEBO ZAJIŠTĚNÉ JINÝM ZPŮSOBEM	43
4.10.	BANKOVNÍ ÚVĚRY.....	43
4.10.1.	BANKOVNÍ ÚVĚRY DLOUHODOBÉ.....	43
4.10.2.	KRÁTKODOBÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY A KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ VÝPOMOCI.....	44
4.11.	DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE.....	44
4.12.	DAŇ Z PŘÍJMŮ	44
4.12.1.	ODLOŽENÁ DAŇ	44
4.12.2.	DAŇOVÝ NÁKLAD (VÝNOS)	45
4.13.	SPLATNÉ ZÁVAZKY Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A DAŇOVÉ NEDOPLATKY	45
4.14.	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ.....	45
4.14.1.	VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY	46
4.14.2.	NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY.....	47
4.14.3.	NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HMOTNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY	47
4.14.4.	DALŠÍ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY.....	48
4.15.	SPOTŘEBOVANÉ NÁKUPY	49
4.16.	SLUŽBY.....	49
4.16.1.	CELKOVÉ NÁKLADY NA ODMĚNY STATUTÁRNÍMU AUDITOROVI/AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI.....	49
4.17.	ODPISY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU.....	50
4.18.	ZMĚNA STAVU REZERV A OPRÁVNÝCH POLOŽEK V PROVOZNÍ OBLASTI A KOMPLEXNÍCH NÁKLADŮ PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	50
4.19.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	50
4.20.	DOTACE.....	50
4.21.	NÁKLADOVÉ ÚROKY	51
4.22.	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY	51
4.23.	OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY	51
4.24.	CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ	51
5.	ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	52
5.1.	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ	52
5.2.	POSKYTNUTÉ PŮJČKY, ÚVĚRY ČI OSTATNÍ PLNĚNÍ	52
6.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ	53
7.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	54

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 31.3.2011.

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

Fyzické a právnické osoby podílející se 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

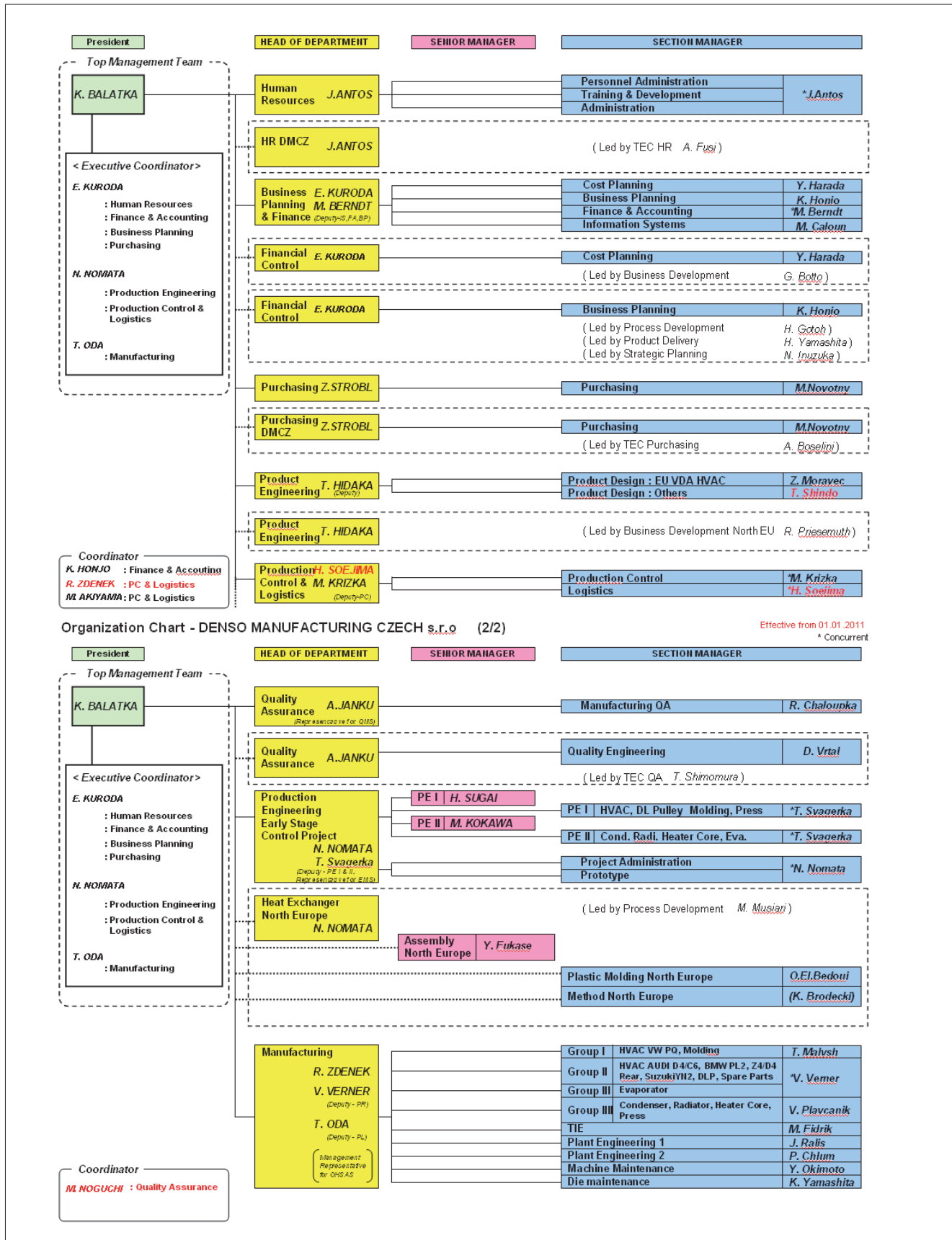
Během hospodářského roku 2010 došlo, na základě rozhodnutí jediného společníka společnosti, k následujícím změnám ve funkci jednatele.

- pan Yasushi Matsui byl odvolán z funkce jednatele s účinností k 31.7.2010
- pan Eiji Kuroda byl jmenován do funkce jednatele s účinností k 1.8.2010.
- pan Toshifumi Murayama byl odvolán z funkce jednatele s účinností k 31.12.2010.
- pan Karel Balatka byl jmenován do funkce jednatele s účinností k 1.1.2011.

Tyto změny byly k rozvahovému dni zapsány do obchodního rejstříku.

1.3 Organizační struktura společnosti

Organizační struktura společnosti platná k 31.3.2011:



1.4 Identifikace skupiny

Společnost je součástí nadnárodní společnosti DENSO CORPORATION (Japonsko). DENSO CORPORATION se sídlem 1-1, Showa-cho, Kariya-shi, Aichi-ken, Japonsko, je vedoucím globálním dodavatelem moderních automobilových technologií, systémů a komponent. Jedná se zejména o výrobky vztahující se k motoru, klimatizaci, automobilové elektronice a součástem řízení a bezpečnosti. Působí v 35 zemích světa, ve kterých má 31 přidružených a 187 dceřiných společností (68 v Japonsku, 34 v Severní a Jižní Americe, 35 v Evropě a 50 v Oceánii a Asii) se 123 tisíci zaměstnanci.

1.5 Představenstvo a dozorčí rada

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

	Jméno
Jednatel	Karel Balatka
Jednatel	Eiji Kuroda

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 3.4 Deriváty, 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 korunách českých (Kč).

3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1 Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

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

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

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

Mezi **DHM vyjmenovaný** patří: HW technologie, faxy, kopírovací stroje, tiskárny, skartovací stroje, scannery, projektor, 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 dlouhodobě nepoužívanému dlouhodobému hmotnému majetku, jehož ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu.

V roce 2010 společnost opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku nevytvářela.

U 4 položek majetku v zůstatkové ceně 4 052 tis. Kč společnost dočasně zastavila odepisování z důvodu přechodného nevyužívání tohoto majetku.

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.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí, kromě jiného, nehmotné výsledky vývoje s dobou použitelnosti delší než jeden rok, tyto se aktivují pouze v případě využití pro opakovaný prodej. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňuje se vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

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

Výdaje související s vývojem 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 2010 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 využívá deriváty v souladu se skupinovou strategií řízení rizik jako efektivní zajišťovací nástroje. Společnost nedokumentuje plnění požadavků českých účetních předpisů pro zajišťovací účetnictví a neúčtuje proto o těchto derivátech jako o zajišťovacích.

Přecenění těchto smluv na reálnou hodnotu k 31.3.2011, vykázala společnost na řádcích Jiné pohledávky (krátkodobé), resp. Jiné závazky (krátkodobé) v rozvaze a Ostatní finanční výnosy, resp. Ostatní finanční náklady ve výkazu zisku a ztrát.

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. Odchyly mezi skutečnou a standardní cenou jsou účtovány do nákladů a čtvrtletně jsou poměrně alokovány 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.

3.6 Pohledávky

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

Způsob tvorby opravných položek

účetní opravné položky k pohledávkám

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

3.7 Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

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 dohadná položka ve výši 1/6 půlročního úroku. Bankovní úvěr byl k rozvahovému dni plně splacen.

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

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.

Společnost každoročně tvoří rezervu na zákaznické reklamace, na očekávané ztráty z prodeje dodavatelského nářadí (forem) a na očekávanou ztrátu generovanou prodejem ztrátových výrobků.

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 ČNB vyhlášeného v poslední pracovní den před novým měsícem.

Finanční majetek, úvěry, krátkodobé pohledávky a závazky v cizí měně, ale i dohadné položky jejichž podkladem pro výpočet je kalkulace v cizí měně, jsou k datu účetní závěrky přepočteny platným kurzem vyhlášeného ČNB k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena. Zjištěné kursové 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. Vzhledem ke kumulované neuhrazené ztrátě z minulých let k investiční pobídce formou slevy na dani z příjmů společnost neúčtovala o daňovém závazku ani o daňovém nákladu.

3.12.2 Odložená daň

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

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

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

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

Vzhledem k investiční pobídce formou slevy na dani z příjmů, kterou společnost obdržela Rozhodnutím ministra průmyslu a obchodu ze dne 31.7.2002, 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, souvisely 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 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.

Dne 30. ledna 2008 společnost obdržela Rozhodnutí ministra průmyslu a obchodu o poskytnutí veřejné podpory formou dotace na podnikatelskou činnost a formou dotace na školení a rekvalifikaci zaměstnanců. Tato veřejná podpora byla přislíbena v souvislosti se zřízením tzv. Designového centra společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. na základě Rámcového programu pro podporu technologických center a center strategických služeb schválený vládním usnesením č. 217 z 12. března 2007.

Žádost o uvedené dotace se podává vždy od 1. ledna do 30. června následujícího roku, a dle rámcového programu je dotace určena k úhradě provozních nákladů v roce přijetí dotace.

Společnost dále obdržela dvě rozhodnutí o poskytnutí dotace v rámci Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI). Konkrétně se jedná o program Eko-energie (rozhodnutí ze dne 30.11.2009) a Potenciál (rozhodnutí ze dne 15.2.2010). Z titulu těchto programů společnost ještě o dotaci nežádala.

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.

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

Během hospodářského roku 2010 nedošlo ke změně způsobu oceňování, postupu odpisování a účtování oproti předcházejícímu účetnímu období.

3.20 Jiné

Pro eliminaci vlivu kursového rizika společnost využívá služeb sesterské společnosti. Pravidelné směny z EUR na CZK a z EUR na JPY jsou realizovány prostřednictvím DENSO EUROPE B.V. (Holandsko) za fixní roční sazbu, která pro rok 2010 činila 25,95 CZK/EUR a 129,1 JPY/EUR (resp. 25,30 CZK/EUR a 160,6 JPY/EUR pro rok 2009).

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 EURIBOR sazbou) k úrokům z bankovního úvěru od japonské banky JBIC. Tento úvěr byl k 31.3.2011 plně splacen.

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)

	31.3.2011	31.3.2009
Pokladní hotovost a peníze na cestě	753	523
Účty v bankách	17 260	6 210
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	18 013	6 733

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

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

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1 Dlouhodobý majetek

4.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2011
Software	44 847	4 671	38	49 480	5 300	260	54 520
Ocenitelná práva	409	0	0	409	33 678	0	34 087
Nedokončený DNM	2 365	4 061	4 671	1 755	38 040	39 048	747
Poskytnuté zálohy na DNM	0	0	0	0	1 292	1 292	0
Celkem	47 621	8 732	17 647	51 644	78 310	40 600	89 354

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2011
Software	32 804	7 279	38	40 045	9 029	161	48 913
Ocenitelná práva	71	68	0	139	4 879	0	5 018
Celkem	32 875	7 347	38	40 184	13 908	161	53 931

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2010	Stav k 31.3.2011
Software	9 435	5 607
Ocenitelná práva	270	29 069
Nedokončený DNM	1 755	747
Celkem	11 460	35 423

O opravné položce k DNM společnost v roce 2010 neúčtovala.

4.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2011
Pozemky	100 762	0	0	100 762	0	0	100 762
Budovy a stavby	864 484	9 353	1 144	872 692	34 076	0	906 768
Samostatné movité věci	3 681 145	234 402	161 300	3 754 247	152 887	106 723	3 800 411
- Výrobní stroje a zařízení	2 973 989	75 434	118 159	2 931 264	76 523	65 932	2 941 855
- Jiný hmotný majetek	707 156	158 968	43 141	822 983	76 364	40 791	858 556
Nedokončený DHM	315 755	183 240	248 683	250 312	290 397	187 041	353 668
Zálohy na DHM	17 525	74 683	72 266	19 942	84 994	63 804	41 132
Celkem	4 979 670	501 678	483 393	4 997 955	562 354	357 568	5 202 741

Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.3.2011
Budovy a stavby	113 515	22 144	162	135 497	22 609	0	158 106
Samostatné movité věci	2 331 908	276 282	122 991	2 485 199	259 525	84 538	2 660 186
- Výrobní stroje a zařízení	1 758 774	217 088	108 267	1 867 595	193 483	44 492	2 016 586
- Jiný hmotný majetek	573 134	59 194	14 724	617 604	66 042	40 046	643 600
Celkem	2 445 424	298 426	123 153	2 620 696	282 134	84 538	2 818 292

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2010	Stav k 31.3.2011
Pozemky	100 762	100 762
Budovy a stavby	737 195	748 662
Samostatné movité věci	1 269 048	1 140 225
- Výrobní stroje a zařízení	1 063 669	925 269
- Jiný hmotný majetek	205 379	214 956
Nedokončený DHM	250 312	353 668
Zálohy na DHM	19 942	41 132
Celkem	2 377 259	2 384 449

Položku Jiný hmotný majetek představují zejména formy (v pořizovací ceně 401 865 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 124 491 tis. Kč), dopravní prostředky (v pořizovací ceně 48 779 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 19 595 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 2010 uvedeny do užívání, byly aktivovány a bylo zahájeno jejich odpisování.

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

K 31.3.2011 společnost neneviduje žádné platné smlouvy na finanční leasing.

4.2.3 Operativní leasing

Popis předmětu / / skupiny předmětů	Datum zahájení	Datum ukončení	Celková hodnota pronájmu	Skutečně uhrazené splátky v r. 2009	Skutečně uhrazené splátky v r. 2010	Odhad splátek v roce 2011
Nice net/ SW, HW	29.3.2004	Neurčito	Cca 2 500/rok	2 348	2 414	2 500
Pronájem obalů		Neurčito	Cca 4 000/rok	3 789	3 316	3 500
Tiskárny a kopírky	1.5.2007	1.5.2011	1 800	454	454	454
Dusíkový generátor	31.8.2006	31.8.2021	Cca 4 000/rok	4 176	4 016	4 000
Manipulační technika	Různé	Různé	Dle potřeby	56	29	50
Osobní vozy	Různé	Různé	Dle potřeby	7	206	100
Ostatní			0	557	516	500
Celkem				11 387	10 951	11 104

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.

Pronájem obalů představuje nájemné 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.

4.3 Zásoby

Stav zásob je ve společnosti dvakrát do roka kontrolován fyzickou inventurou zásob. V hospodářském roce 2010 se inventury konaly 11.9.2010 a 12.2.2011. Společnost uskutečnila ještě jednu mimořádnou inventuru k 26.3.2011.

Zásoby materiálu k 31.3.2011 (resp. k 31.3.2010) v částce 272 418 tis. Kč (resp. 220 681 tis. Kč) tvoří náhradní díly ve výši 82 649 tis. Kč (resp. 87 531 tis. Kč), výrobní materiál ve výši 127 937 tis. Kč (resp. 84 172 tis. Kč), pomocný materiál ve výši 6 263 tis. Kč (resp. 6 961 tis. Kč) a materiál na cestě ve výši 55 569 tis. Kč (resp. 42 017 tis. Kč).

Zásoby zboží k 31.3.2011 (resp. k 31.3.2010) tvoří nedokončené projekty vývoje forem a nářadí ve výši 233 072 tis. Kč (resp. 234 538 tis. Kč) a zboží na skladě ve výši 2 017 tis. Kč (resp. 2 374 tis. Kč).

4.4 Krátkodobé pohledávky

Společnost eviduje k 31.3.2011 celkové krátkodobé pohledávky v netto výši 1 064 002 tis. Kč, přičemž 835 187 tis. Kč tvoří netto pohledávky z obchodních vztahů.

4.4.1 Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Celkem po splatnosti	Celkem
2010	Brutto	792 794	44 464	837 258
	Opr. položky	0	2 071	2 071
	Netto	792 794	42 393	835 187
2009	Brutto	693 586	47 182	740 768
	Opr. položky	0	3 044	3 044
	Netto	693 586	44 138	737 724

4.4.2 Pohledávky - ovládající a řídící osoba

Pohledávky za ovládající a řídící osobou k 31.3.2011, ve výši 40 819 tis. Kč (resp. 40 285 tis. Kč k 31.3.2010), 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.

4.4.3 Stát - daňové pohledávky

Položkou daňových pohledávek za státem tvoří zejména nadměrný odpočet DPH čítající 113 383 tis. Kč (resp. 96 510 tis. Kč k 31.3.2010).

4.4.4 Pohledávky k podnikům ve skupině

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti (vztah ke společnosti*)	Stav k 31.3.2011	Stav k 31.3.2010
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů		
DENSO CORPORATION (mateřská společnost)	537	34
DENSO EUROPE B.V.	596 883	568 005
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	66 273	15 502
DENSO AIR SYSTEMS CZECH, s.r.o. (bývalá Airs Manufacturing Czech s.r.o.)	6 353	5 307
DENSO SALES UK Ltd.	886	1 546
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.	2 476	1 391
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	40 163	34 207
TIANJIN FAWER DENSO A/C Ltd.	51 355	54 808
DENSO THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	8 882	3 938
TIANJIN DENSO AIR CONDITIONER	534	0
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA, S.A.	31 949	29 170
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	5	0
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, Inc.	0	2
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	74	23
LIPLASTEC s.r.o.	923	448
DENSO THERMAL SYSTÉME POLSKA Sp. zo. o.	237	0
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	17 429	17 384
SMITHS MANUFACTURING (Pty) Ltd.	946	1 895
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	825 905	733 660

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

Krátkodobé pohledávky – úvěry a půjčky

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

4.5 Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2011	Stav k 31.3.2010
POKLADNA		
Ceniny	14	19
Peníze	739	504
BĚŽNÉ ÚČTY		
Účty v bankách	17 260	6 210
Krátkodobý finanční majetek celkem	18 013	6 733

4.6. Vlastní kapitál

4.6.1 Změny vlastního kapitálu

Během fiskálního roku 2010 nedošlo, mimo rozdělení hospodářského výsledku roku 2009 a tvorby zákonného rezervního fondu, k jiným změnám ve vlastním kapitálu.

4.7 Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Očekávané ztráty	Garanční náklady	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
Zůstatek k 31.3.2010	64 395	86 593	713	151 701
Tvorba rezerv	148 500	59 733	19 353	227 586
Použití a rozpuštění rezerv	-64 395	-86 593	0	-150 988
Zůstatek k 31.3.2011	148 500	59 733	20 066	228 299

K 31.3.2011 má společnost vytvořenu rezervu ve výši 59 733 tis. Kč na garanční náklady, které může během následujících dvou let očekávat. Rezerva na očekávané ztráty představuje očekávanou ztrátu z prodeje ztrátových výrobků.

4.8 Závazky

4.8.1 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.

4.8.2 Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů

Společnost neevidovala k 31.3.2011 žádné dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině z obchodních vztahů.

Dlouhodobé závazky – úvěry a půjčky

Na účtu dlouhodobé závazky – podstatný vliv vykazuje společnost k 31.3.2011 dlouhodobé půjčky od sesterské společnosti DENSO EUROPE B.V., a to:

- 26 750 tis. EUR, resp. 656 445 tis. Kč (680 654 tis. Kč k 31.3.2010). Tato půjčka je splatná jednorázově k 31.7.2013.
- 24 000 tis. EUR, resp. 588 960 tis. Kč (610 680 tis. Kč k 31.3.2010). Tato půjčka je splatná jednorázově k 29.3.2015.

4.8.3 Dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

Společnost neevidovala k 31.3.2011 žádné dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem.

4.9 Krátkodobé závazky

Celkové krátkodobé závazky k 31.3.2011 činí 1 788 174 tis. Kč, přičemž 678 931 tis. Kč jsou závazky z obchodních vztahů.

4.9.1 Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Celkem po splatnosti	Celkem
2010	Krátkodobé	625 628	53 303	678 931
2009	Krátkodobé	541 627	107 480	649 107

Ze závazků z obchodních vztahů po splatnosti tvoří 9 695 tis. Kč závazky po splatnosti k podnikům ve skupině.

4.9.2 Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní k 31.3.2011 ve výši 543 706 tis. Kč jsou tvořeny zejména dohadnými položkami na technickou podporu z DENSO EUROPE B.V. a DENSO CORPORATION ve výši 45 623 tis. Kč, na nezaplacený úrok z půjčky od DENSO EUROPE B.V. ve výši 3 531 tis. Kč, na licenční poplatky za období 10/2010 až 3/2011 ve výši 147 800 tis. Kč, dohadem na očekávané zpětné snížení prodejních cen ve výši 200 000 tis. Kč a dohadem na přijaté, ale k 31.3.2011 nevyfakturované zásoby (účet 111) ve výši 36 648 tis. Kč.

V loňském roce 2009 dohadné účty pasivní (360 500 tis. Kč) obsahovaly dohadné položky na technickou podporu z DENSO EUROPE B.V. a DENSO CORPORATION ve výši 49 722 tis. Kč, na nezaplacený úrok z půjčky od DENSO EUROPE B.V. ve výši 1 537 tis. Kč, na licenční poplatky za období 10/2009 až 3/2010 ve výši 118 550 tis. Kč, dohadem na očekávané zpětné snížení prodejních cen ve výši 66 484 tis. Kč a dohadem na přijaté, ale k 31.3.2010 nevyfakturované zásoby (účet 111) ve výši 27 517 tis. Kč.

4.9.3 Závazky - podstatný vliv

Krátkodobé závazky z podstatného vlivu k 31.3.2011 ve výši 515 126 tis. Kč (resp. 164 397 tis. Kč k 31.3.2010) jsou tvořeny negativním zůstatkem na cashpoolingovém účtu k 31.3.2011. Nízký zůstatek tohoto účtu v roce 2009 byl způsoben poskytnutím dlouhodobé půjčky od sesterské společnosti DENSO EUROPE B.V. ve výši EUR 24 mil. dne 29.3.2010 (viz kapitola 4.8.2).

4.9.4 Závazky k podnikům ve skupině

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

Název společnosti (vztah ke společnosti*)	Stav k 31.3.2011	Stav k 31.3.2010
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ		
DENSO CORPORATION (mateřská společnost)	32 798	24 211
DENSO EUROPE B.V.	15 540	9 184
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	0	0
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	35 870	51 463
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San. A	1 533	0
DENSO AIRS SYSTEMS CZECH s.r.o.	40 571	30 619
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	1 797	3 131
LIPLASTEC s.r.o.	45 483	79 517
ASMO CZECH s.r.o.	2 531	3 578
DENSO THAILAND Co. Ltd.	2	0
Celkem krátkodobé závazky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině	176 125	201 703

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

4.9.5 Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

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

4.10 Bankovní úvěry

4.10.1 Bankovní úvěry dlouhodobé

Bankovní úvěr ve výši EUR 66 mil. od JBIC začala společnost splácet 28.9.2006 byl k 31.3.2011 plně splacen.

Ručení za tento dlouhodobý úvěr poskytla mateřská společnost DENSO CORPORATION.

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

4.10.2 Krátkodobé bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci

2010

(údaje v tis. Kč)

Banka/ Věřitel	Měna	Zůstatek k 31.3.2011	Zůstatek k 31.3.2010	Úroková sazba 2010	Forma zajištění
Japan Bank for International Cooperation (JBIC)	EUR	0	335 874	6 měs. EURIBOR	DENSO CORPORATION
Celkem	EUR	0	335 874		

V položce B.IV.2. – Krátkodobé bankovní úvěry vykazuje společnost krátkodobou část bankovního úvěru uvedeného v bodu 4.10.1.

4.11 Derivátové finanční nástroje

Společnost eviduje k rozvahovému dni dvě smlouvy (obě uzavřené se sesterskou společností DENSO EUROPE B.V.), které byly klasifikovány jako deriváty k obchodování:

- SWAP agreement, která zajišťuje úrokové riziko společnosti vyplývající z úvěru od japonské banky JBIC. K 31.3.2011 byl tento bankovní úvěr již plně splacen, tudíž společnost o tomto derivátu k rozvahovému dni již neúčtovala.
- Currency exchange agreement, na základě které společnost směňuje EUR na CZK za fixní kurz. K 31.3.2011 činí hodnota tohoto derivátu 65 898 tis. Kč.

Společnost tyto deriváty nevykazuje jako finanční majetek a účtuje pouze o jejich přecenění.

4.12 Daň z příjmů

4.12.1 Odložená daň

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2011	Stav k 31.3.2010
Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku k datu 31.3.2016	34 039	29 594
Celkem	34 039	29 594
Daně celkem	34 039	29 594

V hospodářském roce 2010 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	
1.4.2010	29 594
Zaúčtování dříve neúčtované pohledávky	0
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	4 445
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	4 445
Změna metody	0
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	0
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	0
31.3.2011	34 039

4.12.2 Daňový náklad (výnos)

Díky kumulované neuhrazené ztrátě z minulých let (-2 637 968 tis. Kč) a také daňové slevě v rámci investičních pobídek, účtovala společnost pouze o odloženém daňovém nákladu.

4.13 Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky

Výše závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 11 648 tis. Kč k 31.3.2011 (10 664 tis. Kč k 31.3.2010).

Výše závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 4 994 tis. Kč k 31.3.2011 (4 618 tis. Kč k 31.3.2010).

Závazky z titulu zákonného úrazového pojištění Kooperativa byly 900 tis. Kč k 31.3.2011 a 854 tis. 31.3.2010.

Uvedené závazky byly k rozvahovému dni ve splatnosti.

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům splatné daňové nedoplatky.

4.14 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

	Období do 31.3.2011			Období do 31.3.2010		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Prodej dodavatelského nářadí	0	12 507	12 507	0	61 777	61 777
Prodej nakupovaných hotových výrobků (zboží)	149	95 926	96 075	38 331	53 197	91 528
Tržby za prodej zboží	149	108 433	108 582	38 331	114 974	153 305
Prodej klimatizačních jednotek	281 550	4 922 589	5 204 139	174 654	5 831 086	6 005 740
Prodej chladičů	92 880	1 333 030	1 425 910	74 625	301 807	376 432
TRŽBY ZA PRODEJ VLASTNÍCH VÝROBKŮ A SLUŽEB CELKEM	374 430	6 255 619	6 630 049	249 279	6 132 893	6 382 172

Navýšení tržeb proti roku 2009 bylo způsobeno vyšší poptávkou hlavně německých automobilek. Od roku 2010 je prodej kondenzátorů vyčleněn ze skupiny klimatizačních jednotek a je vykazován společně s prodejem chladičů.

4.14.1 Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky a služby	Celkem
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	67 133	5 412 587	5 479 719
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra		222 927	222 927
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra		170 285	170 285
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	149	930	1 079
TIANJIN DENSO AIR CONDITIONER	Sestra		762	762
DENSO CORPORATION	Matka		1 378	1 378
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra		234 921	234 921
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra		174 941	174 941
DENSO SALES UK Ltd.	Sestra	82	5 928	6 009
TIANJIN FAWER DENSO A/C Ltd.	Sestra	38 733	159 824	198 558
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	Sestra	2 485	8 029	10 515
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	Sestra		615	615
DENSO DO BRASIL LTDA.	Sestra		150	150
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.	Sestra		13 423	13 423
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	Sestra		23 292	23 292
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	Sestra		199 354	199 354
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	Sestra		234	234
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra		123	123
Celkem		108 582	6 629 703	6 738 285

2009

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky a služby	Celkem
DENSO EUROPE	Sestra	108 504	5 273 623	5 382 127
DENSO MANUFACTURING UK	Sestra		181 065	181 065
DENSO OTOMOTIV TURKEY	Sestra		159 806	159 806
DENSO AIR SYSTEMS CZECH	Sestra	173	954	1 127
ASMO CZECH	Sestra		30	30
TIANJIN DENSO AIR-CONDITIONER CHINA	Sestra		5	5
DENSO CORPORATION	Matka		1 624	1 624
DENSO THERMAL SYSTEMS	Sestra		202 371	202 371
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra		180 981	180 981
DENSO SALES UK	Sestra	26	1 952	1 978
TIANJIN FAWER DENSO AIR-CONDITIONER	Sestra	42 071	167 219	209 290
DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC.	Sestra		1 529	1 529
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	Sestra		190 604	190 604
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	Sestra	2 531	8 521	11 052
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra		80	80
DENSO DO BRASIL LTDA	Sestra		38	38
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA	Sestra		4 526	4 526
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co., Ltd.	Sestra		7 013	7 013
Celkem		153 305	6 381 941	6 535 246

Veškeré prodeje našim hlavním zákazníkům (VW, AUDI, BMW, SUZUKI, DAIMLER a další), které tvoří cca 81 % celkových prodejů, se realizují přes prodejní organizaci DENSO EUROPE B.V.

Výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

4.14.2 Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Matka	323 938	338 701	37 433	122	700 194
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	279 752	5 391	66	0	285 209
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	239 960	1	197	0	240 158
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	23 659	24 847	37	0	48 543
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	17 376	186 925	37 305	32 607	274 213
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	26 347	0	0	0	26 347
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra	0	1 188	1 226	0	2 414
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	374 405	70	13 473	0	387 948
Celkem		1 285 437	557 123	89 737	32 729	1 965 026

2009

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Matka	282 373	271 974	6 463	295	561 105
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	226 606	3 438	66	0	230 110
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	193 749	67	46	0	193 862
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	35 849	113	17 001	0	52 963
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	1 028	221 409	64 750	26 431	313 618
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	23 335	0	0	0	23 335
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra	35	0	230	0	265
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	477 649	103	380	0	478 132
Celkem		1 240 624	497 104	88 936	26 726	1 853 390

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

PRODEJE

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	11 807	11 247
Celkem		11 807	11 247

2009

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	29 404	33 067
Celkem		29 404	33 067

NÁKUPY

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	601	1 945
DENSO CORPORATION	Matka	0	21 974
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	3
LIPLASTEK s.r.o.	Sestra	0	13 331
Celkem		601	37 253

2009

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	0	1 889
DENSO CORPORATION	Matka	0	10 376
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	0
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	0	2 589
LIPLASTEK s.r.o.	Sestra	0	10 451
Celkem		0	25 305

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

4.14.4 Další transakce se spřízněnými subjekty

Technická podpora a technická asistence

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

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

Od září 2007 probíhají vývojové a designérské práce i v DMCZ, v (k tomuto účelu) otevřeném Designovém centru. K 31.3.2011 zde pracovalo 25 inženýrů na nově vytvořených pozicích na projektech, které by se měly začít v DMCZ vyrábět v následujících letech.

Designové centrum společnosti poskytuje též vývojové práce pro sesterské společnosti DENSO MANUFACTURING UK a TIANJIN FAWER DENSO A/C Ltd. Tyto výnosy společnost vykazuje jako tržby za prodej služeb.

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

Směny EUR na CZK

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 a EUR na JPY s DENSO EUROPE B.V. za fixní sazbu. Kurz platný pro všechny směny v roce 2010 byl 25,95. 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 2010 i 2009 představují hodnotu materiálu expedovaného do sesterských společností DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o. resp. LIPLASTEC s.r.o. a zpět – materiál je zpracován těmito společnostmi v rámci práce ve mzdě.

4.15 Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Spotřeba materiálu	4 895 062	4 411 385
Spotřeba energie	99 743	98 973
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	0	0
Spotřebované nákupy celkem	4 994 805	4 510 358

4.16 Služby

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2010	Období do 31.3.2009
Opravy a udržování	13 689	12 507
Cestovné	9 819	8 714
Telefon, fax, internet	3 791	3 876
Nájemné, operativní leasing	10 968	11 371
Finanční leasing	0	71
Doprava	34 022	30 842
Licenční poplatky	290 353	227 199
Nájem pracovní síly	77 507	41 819
Skladování	3 693	2 731
Překlady, tlumočení	3 551	3 448
Úklidové služby	8 290	7 674
Vzdělávání	4 053	4 818
Technická podpora, technická asistence	274 265	216 251
Právní, daňové, HR a SW služby	15 092	13 513
Ostatní služby	69 535	88 346
Celkem	818 628	674 091

4.16.1 Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Povinný audit účetní závěrky	1 453	1 501
Jiné neauditorské služby	2	2
Celkem	1 455	1 503

Náklady v řádku povinný audit účetní závěrky v částce 1 453 tis. Kč, představují fakturované náklady na dokončení auditu předchozího fiskálního roku, tj. 2009 a zahájení auditu hospodářského roku 2010. Toto platí obdobně i pro předcházející období.

V položce jiné neauditorské služby jsou obsaženy náklady na školení.

4.17 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

(údaje v tis. Kč)

Odpisy DNM a DHM	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Odpisy DNM a DHM	296 106	305 773
Mimořádné odpisy při vyřazení dlouhodobého majetku likvidací	7 363	13 680
Odpisy celkem	303 469	319 453

Nižší hodnota odpisů majetku byla způsobena revizí odpisových dob stávajícího majetku podle jeho odhadnuté zbývajících doby životnosti. U některých významných položek majetku byla zbývajících doba životnosti prodloužena.

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

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Změna stavu rezervy / dohadné položky na nevyplacené bonusy	0	0
Změna stavu rezervy / dohadné položky na nevyčerpanou dovolenou	0	0
Změna stavu rezervy na opravy DHM	0	714
Změna stavu rezervy na budoucí ztráty	103 288	64 564
Změna stavu rezervy na garance	-26 860	48 514
Změna stavu účetních opravných položek	-15 618	21 942
Změna stavu rezerv a účetních opravných položek celkem	60 810	135 734

Navýšení rezervy na budoucí ztráty je tvořeno z největší části navýšením očekávané ztráty z prodeje ztrátových výrobků.

Snížení rezervy na garanční náklady je způsobeno poklesem reklamačních nákladů v roce 2010 a očekávání podobného trendu i v roce 2011.

Největší část změny stavu účetních opravných položek tvoří zrušení části opravné položky k zásobám.

4.19 Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Přebytky zásob, náhrady mank a škod na provozním majetku	13 888	34 841
Výnosy z prodaných odpadů	13 486	7 626
Přijaté dotace	1 633	2 158
Pojistné plnění	1 887	1 284
Ostatní provozní výnosy	26 159	7 819
Ostatní provozní výnosy celkem	57 053	53 728

Ostatní provozní výnosy reprezentují zejména výnosy z přefakturací reklamačních nákladů na dodavatele.

4.20 Dotace

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Přijaté dotace na provozní účely	1 633	2 158
Přijaté dotace na investiční účely	0	0
Celkem	1 633	2 158

Společnost obdržela v roce 2010 státní dotaci v rámci programu na podporu technologických center a center strategických služeb, tj. na tzv. Designové centrum, blíže popsané v kapitole 3.15. Dotace se skládala ze dvou částí, a to 87 tis. Kč na školení a rekvalifikaci a 1 546 tis. Kč na podnikatelskou činnost.

4.21 Nákladové úroky

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Úroky placené peněžním ústavům	2 493	8 396
Úroky placené podnikům ve skupině	32 607	26 431
Ostatní placené úroky	0	0
Celkem	35 100	34 827

4.22 Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Kurzové zisky	170 299	268 738
Zisky z přecenění derivátů	65 898	26 335
Ostatní finanční výnosy	15	1
Celkem	236 212	295 074

4.23 Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Kurzové ztráty	78 336	162 288
Ztráty z přecenění derivátů	0	6 808
Bankovní výlohy	823	1 161
Ostatní finanční náklady	122	295
Celkem	79 281	170 552

4.24 Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2011	Období do 31.3.2010
Náklady na vývoj	206 055	201 016
Celkem	206 055	201 016

Jak je uvedeno v kapitole 4.14.4., 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, jehož provozní náklady jsou zahrnuty v částce nákladů na vývoj.

Pokles nákladů proti roku 2008 je způsoben hlavně přesunem vývoje současných i budoucích výrobků z DENSO CORPORATION a DENSO EUROPE B.V. do Designového centra společnosti.

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců

2010

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	1 371	450 456	152 243	13 953	616 652
Vedení společnosti	2	2 169	358	0	2 527
Celkem	1 373	452 625	152 601	13 953	619 179

2009

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	1 433	466 225	136 787	14 020	617 032
Vedení společnosti	2	3 263	600	0	3 863
Celkem	1 435	469 488	137 387	14 020	620 895

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

5.2 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V roce 2010 a 2009 obdrželi členové představenstva, dozorčí rady a členové řídicích orgánů následující půjčky a odměny nad rámec základního platu:

2010

(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)	242

2009

(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)	256

Během hospodářského roku 2010 neobdrželi statutární zástupci žádné půjčky. Během roku jim byly poskytnuty služební vozy pro soukromé účely v pořizovacích cenách 728 tis. Kč, 933 tis. Kč, 1 510 tis. Kč a 1 841 tis. Kč včetně DPH. Dále byl poskytnut k dispozici jednateli společnosti zařízený dům v pořizovací ceně 11 029 tis. Kč a společnost proplácí provozní náklady ve výši cca. 140 tis. Kč ročně.

Jednateli společnosti byly za rok 2010 vyplaceny roční odměny. Jiné formy benefitů (kromě výše uvedených) jim nebyly poskytnuty.

6. ZÁVAZKY NEUVEDNÉ V ÚČETNICTVÍ

Společnost nemá žádné závazky, které by nebyly k 31.3.2011 vedeny v účetnictví.

Významné potenciální ztráty

Společnost neeviduje k 31.3.2011 významné současné ani budoucí ztráty, které nejsou zahrnuty v účetnictví.

Soudní spory

K 31.3.2011 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

Ekologické závazky

V hospodářském roce 2010 nebyla provedena žádná kontrola v oblasti životního prostředí, ze které by vyplývají pro společnost nějaké závazky.

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

7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ UZÁVĚRKY

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

Zpráva o vztazích

Společnost DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., se sídlem Heyrovského 476, Liberec 462 07, IČO: 25432338 zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka č. 18069, vypracovala dne 27. května 2011 v souladu s ustanovením §66a odst. 9 zákona číslo 513/1991 Sb. tuto zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za hospodářský rok 2010 (1.4.2010 – 31.3.2011).

VYMEZENÍ PROPOJENÝCH OSOB

Ovládající osoba

DENSO CORPORATION (DNJP)

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

DNJP je 100% vlastníkem ovládané osoby.

Ovládaná osoba

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

Heyrovského 476, Liberec 462 07, Česká republika

Dále jen společnost.

Ostatní propojené osoby ovládané ovládající osobou

- DENSO MANUFACTURING UK LTD. (DMUK)

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

- DENSO EUROPE B.V. (DNEU)

Hogeweyselaan 165, WEESP 1382 JL, Holandsko

- DENSO FINANCE&ACCOUNTING CENTER CO LTD (DFAC)

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

- DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A. (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 San. A. (DNTR)

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

- DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GmbH (DNDE)

Freisinger Strasse 21, 85386 Eching, Německo

- DENSO AIRS SYSTEMS CZECH s.r.o. (ASCZ)

Newtonova 484, Liberec 460 02, Česká republika

- ASMO INDONESIA (AINE)

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

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

QIAN SANG YUAN YANG LIU, 300380, TIANJIN, Čína

- TIANJIN FAWER DENSO A/C LTD (TFDA)

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

- DENSO SALES BELGIUM N.V. (DSBE)

Medialaan 32, Vilvoorde 1800, Belgie

- **DENSO SALES UK (DSUK)**
Bishop Square, Hatfield, Herts, CW2 8UY, Velká Británie
- **DENSO THERMAL PRODUCTS CO. Ltd. (DMTT)**
NO.15 SAIDA 2nd Street, 300385, Tianjin, Čína
- **DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC. (DMMI)**
One Denso Road, Battle Creek, Michigan 49015-1083, USA
- **LIPLASTEC s.r.o. (LPCZ)**
Newtonova 478, Liberec 460 02, Česká republika
- **ASMO Czech s.r.o. (ACZ)**
Modrá 1080, Zruč nad Sázavou 285 22, Česká republika
- **DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A. (DTSP)**
Plaza de Compostela 29, Vigo (Pontevedra) 36201, Španělsko
- **DENSO INTERNATIONAL AMERICA INC. (DIAM)**
P.O. BOX 5047 Southfield, Michigan 48086-5047, USA
- **SMITHS MANUFACTURING Ltd. (SMITHS)**
P. O. BOX 181, Pinetown 3600, KwaZulu Natal, Jihoafrická republika
- **DENSO DO BRASIL Ltda (DNBR)**
Rua João Chede 891, Cidade Industrial de Curitiba, Curitiba – Paraná, Brazílie
- **DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL Ltda (DTBR)**
Rodovia BR. 381 KM 432.4, Betim 32530000, Brazílie
- **DENSO THERMAL SYSTEM Sp. z o.o. (DTPO)**
ul. Turynska 100, Tychy 43-100, Polsko

UZAVŘENÉ SMLOUVY SPOLEČNOSTI S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Agreement for use of NICE-NET

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2004

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 0 Kč

Long term supply agreement

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2004

Na základě této smlouvy nakupuje společnost dodávky materiálu pro výrobu.

Poskytnuté plnění za rok 2010: 323 938 tis. Kč

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 2010: 0 Kč

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 2010: 0 Kč (Poplatek za používání značky a jména je zahrnut v platbě za licence. Viz II.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 2010: 329 874 tis. Kč

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 2010: 0 Kč

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 2010: 323 938 Kč

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 2010: 0 tis. Kč

Memorandum for guarantee fee payment

Datum uzavření smlouvy: 19.3.2004

Dle tohoto memoranda ručí DNJP za úvěr 66 mil EUR, který společnosti poskytla JBIC. K 31.3.2011 byl tento úvěr plně splacen.

Poskytnuté plnění za rok 2010: 122 tis. Kč

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 2010: 0 Kč

Agreement on the international hiring of a labor force

Datum uzavření smluv: 1.4.2010.

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 75 115 tis.Kč

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 2010: 0 Kč

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 2010: 6 tis. Kč

Purchase agreement

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2011

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 1 378 tis. Kč

Ostatní plnění

Kromě výše uvedených plnění popsaných v bodu II.1, nakoupila společnost v roce 2010 dlouhodobý hmotný majetek od DENSO CORPORATION v celkové výši 21 974 tis. Kč. Jednalo se hlavně o výrobní zařízení pro linky výparníků a vstřikovacích lisů.

Újma

Veškeré vztahy probíhaly v roce 2010 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

UZAVŘENÉ SMLOUVY SPOLEČNOSTI S DENSO MANUFACTURING UK LTD. (DMUK)**Agreement concerning work assistance a Assistance agreement**

Datum uzavření smluv: 7.3.2003.

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

Uskutečněné plnění za rok 2010: 50 888 tis. Kč

International hiring-out of labor force agreement

Datum uzavření smluv: 21.5.2008.

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 0 Kč

UZAVŘENÉ SMLOUVY SPOLEČNOSTI S DENSO EUROPE B.V. (DNEU)**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 2010: 155 796 tis. Kč

Cash pooling agreement

Datum uzavření smlouvy: 30.1.2004.

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 4 100 tis. Kč (úroky z cashpoolingového účtu)

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 2010: 23 548 tis. Kč (úrok z půjčky)

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 měla společnost u banky JBIC. K 31.3.2011 byl tento úvěr plně splacen.

Poskytnuté plnění za rok 2010: 4 952 tis. Kč

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 2010: 10 353 tis.Kč

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 2010: 1 899 tis.Kč

Currency exchange agreement

Datum uzavření smlouvy: 1.5.2007.

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 1 740 267 tis.Kč (roční objem směněných CZK)

Guideline Work Agreement

Datum uzavření smlouvy: 24.5.2007.

Dle smlouvy Agreement for use of NICE-NET s DENSO CORPORATION je plnění ze smlouvy Agreement for use of NICE-NET prováděno a fakturováno z DENSO EUROPE B.V. dle smlouvy Guideline Work Agreement.

Poskytnuté plnění za rok 2010: 2 434 tis.Kč

UZAVŘENÉ SMLOUVY SPOLEČNOSTI S DENSO FINANCE & ACCOUNTING CENTER CO. LTD. (DFAC)**Agreement for personnel dispatching**

Datum uzavření smlouvy: 1.12.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 0 Kč

UZAVŘENÉ SMLOUVY S DENSO THERMAL SYSTEMS S.P.A. (DNTS)**Entrustment agreement**

Datum uzavření smlouvy: 1.3.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 0 Kč

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 2010: 24 847 tis. Kč

UZAVŘENÉ SMLOUVY SPOLEČNOSTI S DENSO AUTOMOTIVE DEUTSCHLAND GMBH (DNDE)**Agreement of entrustment**

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2010: 0 Kč

Ostatní plnění

V roce 2010 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 B. V.	Sestra	11 807	11 247
Celkem		11 807	11 247

Nákup

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM		DHM	
		DNM	DHM	DNM	DHM
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	601	1 945		
DENSO CORPORATION	Matka	0	21 974		
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	3		
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	13 331		
Celkem		601	37 253		

VÝNOSY REALIZOVANÉ S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU V ROCE 2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky a služby	Celkem
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	67 133	5 412 587	5 479 719
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra		222 927	222 927
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra		170 285	170 285
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	149	930	1 079
TIANJIN DENSO AIR CONDITIONER	Sestra		762	762
DENSO CORPORATION	Matka		1 378	1 378
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra		234 921	234 921
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra		174 941	174 941
DENSO SALES UK Ltd.	Sestra	82	5 928	6 009
TIANJIN FAWER DENSO A/C Ltd.	Sestra	38 733	159 824	198 558
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	Sestra	2 485	8 029	10 515
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	Sestra		615	615
DENSO DO BRASIL LTDA.	Sestra		150	150
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.	Sestra		13 423	13 423
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	Sestra		23 292	23 292
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	Sestra		199 354	199 354
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	Sestra		234	234
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra		123	123
Celkem		108 582	6 629 703	6 738 285

Výnosy realizované s propojenými osobami jsou uskutečňovány na základě objednávek.

NÁKUPY REALIZOVANÉ S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU V ROCE 2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Matka	323 938	338 701	37 433	122	700 194
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	279 752	5 391	66	0	285 209
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	239 960	1	197	0	240 158
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	23 659	24 847	37	0	48 543
DENSO EUROPE B.V.	Sestra	17 376	186 925	37 305	32 607	274 213
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	26 347	0	0	0	26 347
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra	0	1 188	1 226	0	2 414
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	374 405	70	13 473	0	387 948
Celkem		1 285 437	557 123	89 737	32 729	1 965 026

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

Újma

Veškeré vztahy s propojenými osobami probíhaly v roce 2010 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

Události po rozvahovém dni

V období mezi rozvahovým dnem 31.3.2011 a vydáním výroční zprávy nedošlo k významným událostem.

Organizační složky společnosti v zahraničí

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.