

**DENSO**

# Výroční zpráva 2011

za období od 1.4.2011 do 31.3.2012  
vydáno dne 13.8.2012

**DENSO**

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

DENSO slogan

**Bezpečnost a kvalita především.**

**Obsah**

4	Představení DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.
5	Komentář prezidenta
6	Výrobky a zákazníci DMCZ
7	Vztah k životnímu prostředí
10	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana
12	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje
13	Lidské zdroje
15	Zpráva nezávislého auditora
17	Účetní závěrka společnosti
23	Příloha k účetní závěrce společnosti
46	Zpráva o vztazích
53	Události po rozvahovém dni
54	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, je dceřinou firmou společnosti Denso International Europe B.V. a Denso Europe B.V. a součástí japonské nadnárodní skupiny DENSO CORPORATION.

DENSO CORPORATION sídlí v japonském městě Kariya, v prefektuře Aichi. Od svého založení v roce 1949 rozšířilo svůj vliv především díky průkopnickému výzkumu a vynikající kvalitou svých výrobků. Je předním světovým dodavatelem moderních technologií, systémů a jejich součástí. V oborech klimatizace, 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 126 tisíc zaměstnanců v 35 zemích světa, včetně Japonska.

Konsolidované tržby za hospodářský rok 2011 činily 3 155 mld. jenů a čistý zisk 89 mld. jenů.

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 1 500 zaměstnanců a její plánovaný obrat pro následující hospodářský rok 2012 činí 8,96 mld. Kč.



## Komentář prezidenta

Hospodářský rok 2011 byl pro DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. dalším rokem, kdy byl zvyšován obrat společnosti a dosáhl rekordní hodnoty 8,25 mld. Kč. Náš výrobní cíl byl stanoven na produkci 1,7 milionů kusů klimatizačních jednotek a vyprodukovali jsme jich celkem 1,8 milionů kusů.

V dubnu a říjnu 2011 jsme úspěšně absolvovali audity ISO TS16949, ISO14001 a OHSAS, které prověřily funkčnost a návaznost našich systémů. Výsledky auditů potvrdily naši oprávněnost užívat certifikáty daných norem.

V rámci celorepublikového hodnocení žebříčku českých nejvýznamnějších firem CZECH TOP 100 posuzovaných dle objemu tržeb, se naše společnost umístila na 71. místě a oproti roku 2010 jsme zaznamenali významný posun vzhůru o 7 příček. V hodnocení firem z Libereckého kraje jsme se umístili na 3. místě.

K úspěchům společnosti za rok 2011 přispěla i naše správa budov a zařízení, jejíž tým se umístil na 2. místě prestižní mezinárodní soutěže společností DENSO „Facility of the Year FY2011“. Kritéria hodnotící soutěž jsou zaměřena na řízení správy budov, řízení rizik, procesy a projekty úspory energií a bezpečnost staveb. Ve všech posuzovaných oblastech je vždy hodnocen auditem z Japonska celkový stav a úroveň zlepšení oproti minulému roku.

I když nás naše úspěchy posunuly dále, je třeba, abychom byli stále více připraveni na nové výzvy a projekty, které nám zajistí růst naší konkurenceschopnosti. Z tohoto důvodu jsme rozšířili laboratoř před sériové kvality o testovací zařízení, která urychlí a zkvalitní vývojový proces nových výrobků. Nyní svým zákazníkům můžeme nabídnout vlastní konstrukční, prototypové a testovací centrum.

Během roku 2011 jsme pokračovali v přípravě výroby nových projektů, které nám zajistí práci i v následujících letech. Soustředili jsme se zejména

na nové výrobky našich významných evropských a japonských zákazníků. Do sériové výroby jsme uvedli dva významné projekty a u dalších dvou jsme dokončili jejich vývojovou a před sériovou fází.

Naše hlavní neúspěchy spatřuji zejména v nedosažení našich náročných cílů v oblasti kvality -zákaznických reklamací, interní zmetkovitosti a produktivity práce. V těchto bodech také spočívá těžiště našich plánovaných nápravných opatření pro nadcházející rok.

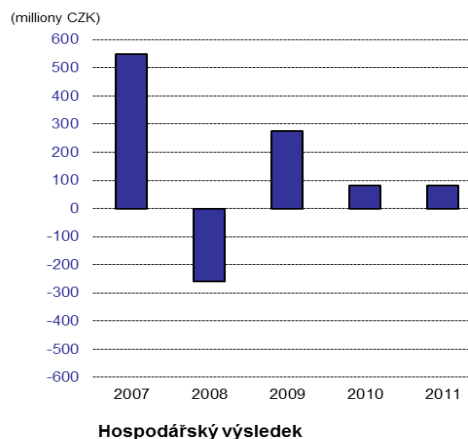
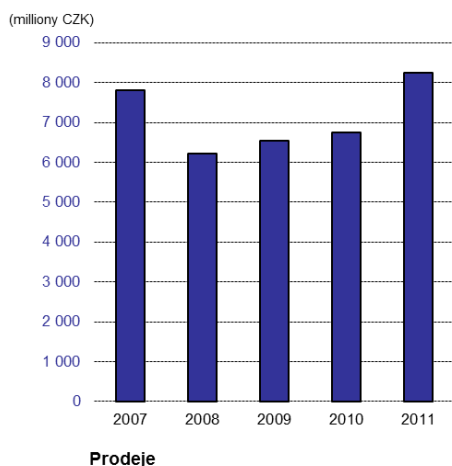
Jak bylo již naznačeno, hlavním pilířem našich cílů pro nadcházející fiskální období budou kroky, které nás povedou ke zlepšování kvality našich výrobků, vyšší zákaznické spokojenosti a ke zvyšování hospodářského zisku společnosti. Vytvořili jsme Vizi 2020 a začali jsme se systematickým zlepšováním kvality řízení prostřednictvím EFQM modelu excelence.

Nicméně všechny tyto záměry nebudou uskutečnitelné bez odpovídajícího zajištění kvalitními a spokojenými zaměstnanci, proto je i stabilizace a rozvoj lidských zdrojů pro nás velmi důležitým úkolem.

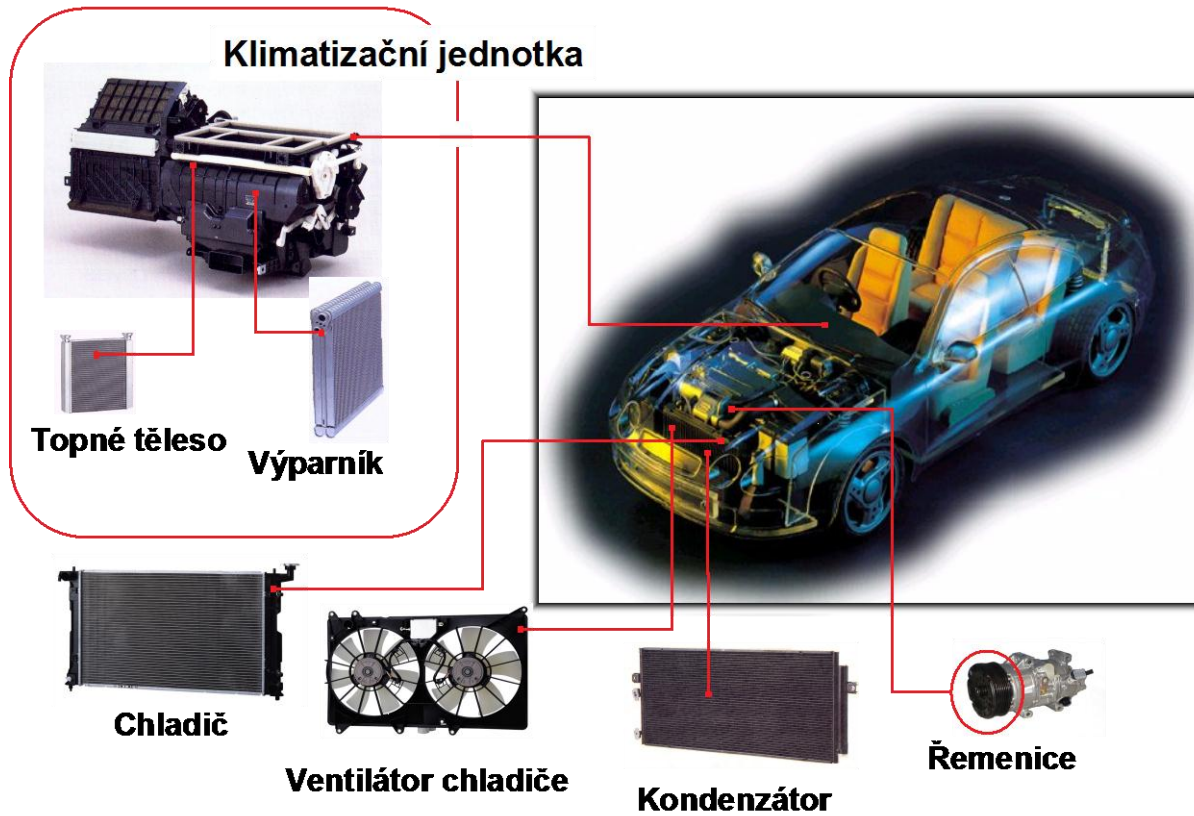
Cíle pro nadcházející rok 2012 stanovujeme s ohledem na výsledky minulého období a v závislosti na požadavcích našich zákazníků, dle kterých je stanoven i plán výroby. Naším hlavním záměrem je prohlubovat a neustále zlepšovat výše zmíněné oblasti.

V roce 2012 máme v plánu dosáhnout objemu výroby 2 milionů klimatizačních jednotek a obratu 8,96 mld. Kč. Plánujeme investovat do rozšíření strojního zařízení, zejména do přípravy nových projektů tak, abychom byli schopni zajistit úspěšný rozjezd sériové výroby ve střednědobém horizontu, tj. v letech 2012-2014. Zisk společnosti dosáhne jako v loňském roce kladných čísel.

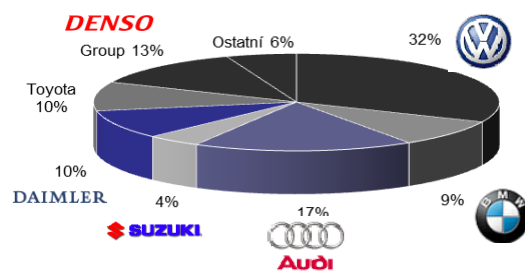
Karel Balatka  
prezident společnosti



### Výrobky DMCZ



### Zákazníci DMCZ v roce 2011



Obrat 2011 dle odběratelů

## Vztah k životnímu prostředí

Jednou z priorit společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s. r. o. (dále jen DMCZ) je zodpovědný přístup k životnímu prostředí a jeho ochrana. Samozřejmostí je plnění právních požadavků v této oblasti, které se vztahují k našim výrobním činnostem a výrobkům. Nad rámec těchto požadavků se DMCZ snaží přispět ke zlepšování životního prostředí i mimo areál společnosti, a proto se zapojilo do veřejně prospěšných aktivit jako je např. výsadba stromů ve spolupráci s obecně prospěšnou společností Suchopýr o.p.s. 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 přírodních zdrojů a surovin. Tento environmentální aspekt není významným pouze z hlediska dopadu na životní prostředí, ale má i významný vliv na náklady společnosti.

V oblasti spotřeby přímých a nepřímých surovin jsme ve fiskálním roce 2011 pokračovali prosazováním principů 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 přibližně 10 milionů korun.

### Odpadové hospodářství

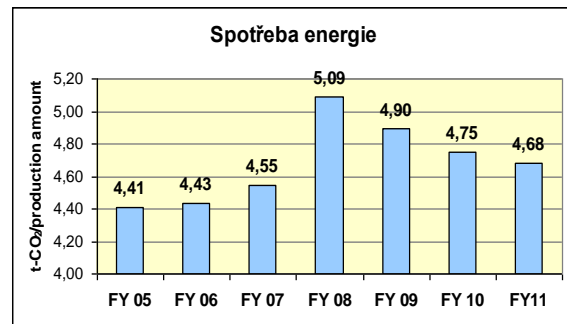
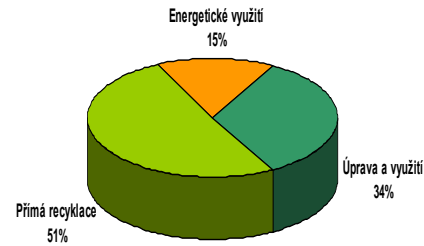
Jedním z nejvýznamnějších vlivů na životní prostředí, který vyplývá z činností DMCZ, je vznik odpadů.

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

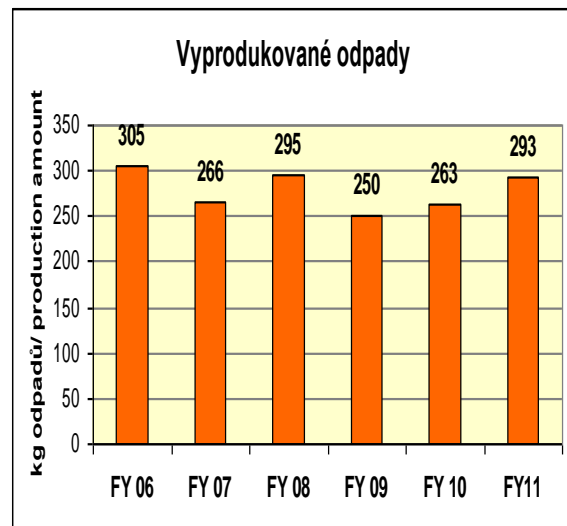
Ve fiskálním roce 2011 jsme vyprodukovali 296 kg odpadu/výrobní jednotku (production amount)\*. Nárůst odpadu oproti fiskálnímu roku 2010 byl způsoben především implementací nových projektů a technologií.

Ve fiskálním roce 2011 nebyly žádné z vyprodukovaných odpadů uloženy na skládku. Z jednotlivých způsobů zpracování vyprodukovaných odpadů představovala 51% recyklace (např. železné kovy, neželezné kovy, plasty, PET lahve, papír, odpadní oleje), 34% úprava odpadů a jejich další využití (např. odpadní chemické přípravky, kaly z neutralizační stanice) a 15% energetické využití odpadů.

### Zpracování odpadů FY 2011



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







## Ochrana ovzduší

Ve společnosti se nachází 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, například povrchové úpravy kovů, odmašťovací a pájecí pece nebo prášková lakovna.

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

V souladu se zákonnými požadavky byla během fiskálního roku 2011 provedena autorizovaná měření emisí, která jsou doložena protokoly o měření emisí. Výsledky těchto měření jednoznačně prokazují, že jsou stanovené emisní limity dodržovány.

K ochraně ovzduší nepřímo přispívá rovněž cíl společnosti snižovat spotřebu energií. Během fiskálního roku 2011 jsme zavedli několik úsporných opatření, díky kterým se nám podařilo ušetřit 858 MWh/rok. Mezi hlavní opatření patří např. využití odpadního tepla ve vzduchotechnické jednotce a použití dopravníkového pásu s nižší hmotností v pájecí peci.

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

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

### **Chemické látky a chemické směsi**

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

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







u zaměstnanců na všech stupních včetně výrobních dělníků

## Úroveň úrazovosti v DMCZ

DMCZ rozlišuje 3 úrovně pracovních úrazů:

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

Výsledky jsou následující:

Celkem jsme zaznamenali 76 pracovních úrazů, z toho:

- 6 úrazů s pracovní neschopností
- 10 úrazů s lékařským ošetřením
- 60 drobných úrazů.

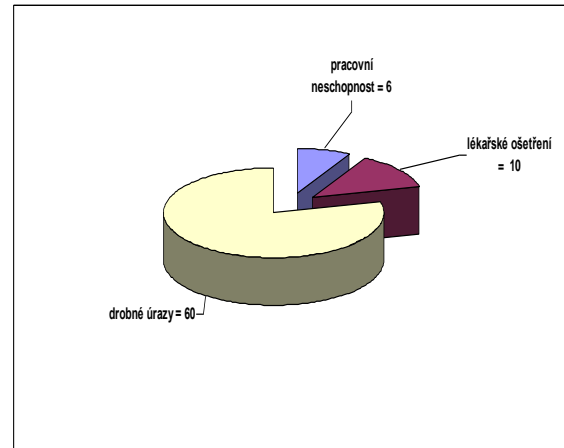
Oproti loňskému roku došlo ke snížení úrazů s pracovní neschopností. Ve fiskálním roce 2010 jich bylo zaznamenáno 9, ve fiskálním roce 2011 jsme jich zaznamenali 6. Došlo ke zvýšení počtu drobných úrazů. Ve fiskálním roce 2010 jich bylo zaznamenáno 47, ve fiskálním roce 2011 jsme jich zaznamenali 60.

Ve fiskálním roce 2011 se zaznamenal nárůst počtu úrazů na linkách HVAC. Rozborem úrazovosti podle činností bylo zjištěno, že úrazy vznikají převážně při montáži.

Pro předcházení úrazů a vzniku nemoci z povolání bylo provedeno hodnocení lokální svalové zátěže během montáže. Byla prezentována možná opatření, která by měla minimalizovat negativní účinek na výrobní dělníky při montáži.

## Požární ochrana

V červnu 2011 byl proveden nácvik evakuace všech zaměstnanců za účelem minimalizace poškození zdraví zaměstnanců v případě vzniku nebezpečných událostí.



**DENSO**  
Manufacturing Czech s.r.o.

### POLITIKA BEZPEČNOSTI A OCHRANY ZDRAVÍ PŘI PRÁCI

Vrcholové vedení společnosti Denso Manufacturing Czech s.r.o., významný dodavatel klíčových jednotek pro automobilový průmysl působící v průmyslové zóně v Liberci od roku 2001, vyhlásuje 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 na 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:

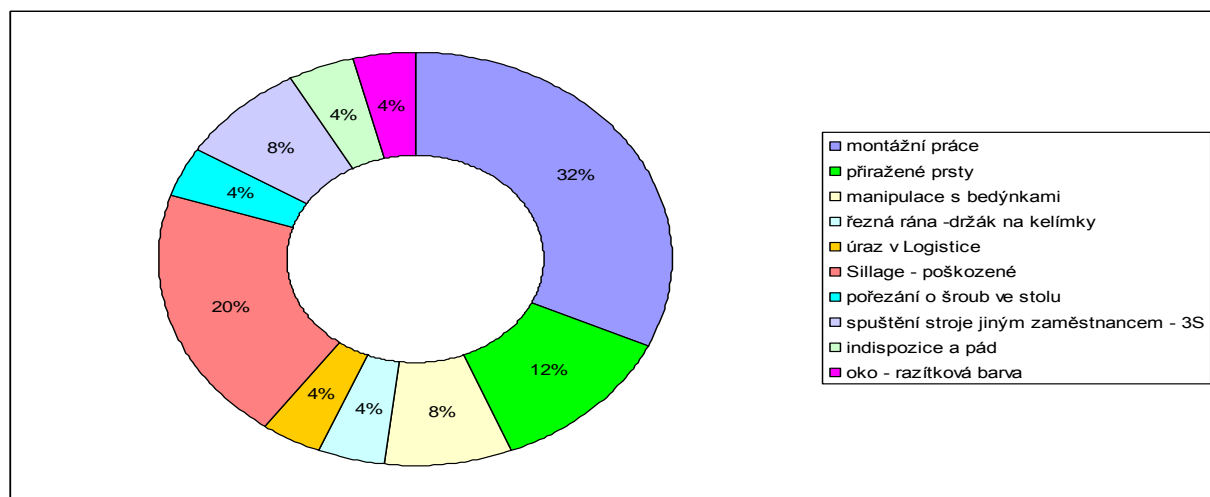
1. vyhledávání a vyhodnocování rizik BOZP a hledání vhodných opatření s cílem odstranění nebo minimalizace rizik a zlepšování pracovního prostředí a ergonomie,
2. provádění aktivit směřující k prevenci vzniku úrazů a poškození zdraví,
3. provádění rozborů příčin nastalých metod ve snaze zabránit jejich 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, prověřování 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 spolupřezpečování je součástí jejich základních povinností.

V Liberci dne 1.11.2010

*[Podpis]*  
Prezident

*[Podpis]*  
Představitel managementu pro systém OHSAS



## Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Ve fiskálním roce 2011 došlo k zintenzivnění konstrukčních prací zejména na klimatizačních jednotkách pro VW koncern (HVAC, MQB platforma Golf & Octavia), BMW (HVAC, UKL platforma, BMW First Series & MINI One) a Ford (HVAC, CD4 platforma, Mondeo). Do sériové výroby jsme uvedli klimatizační systém pro Toyota Yaris Hybrid a započali práce pro další generaci vozidla Suzuki SX4.

Na sériových projektech jsme převedli přípravu zákaznické výkresové dokumentace do našeho Design Centra, a to zejména pro zákazníka Audi. Tyto aktivity souvisí se zavedením a strukturováním CAD dat v TDM systému, Siemens' TeamCentre, pro vývojové kanceláře v Německu a našem závodě.

Jako v minulém roce, i v tomto jsme kladli důraz nejen na konstrukční práce, ale i kooperaci formou služebních cest a vzájemné podpory při vývoji nových klimatizací. Usilujeme o těsné propojení specifických požadavků zákazníků v souladu s požadavky normy ISO/TS 16949, Denso konstrukčního know-how s průběžným zlepšováním výrobků. Celý tým je veden k vytváření silné zpětné vazby z výroby a testování vůči designu výrobku.

Dále jsme se spolu s kolegy soustředili na rozvoj kompetenčního modelu konstruktérů včetně základních obrysů profesního růstu. Naším cílem je vytvoření tvůrčího prostředí, průběžné vzdělávání a stanovení individuálních oblastí rozvoje jednotlivých konstruktérů v průběhu příštích let.



## Lidské zdroje

Fiskální rok 2011 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 udržet všechny kvalitní, loajální a profesionálně zdatné zaměstnance a také nabrat kvalitní nové spolupracovníky pro nové projekty. Věnovali jsme se zdokonalování interní i externí komunikace, dále byly realizovány vzdělávací aktivity pro zaměstnance a pokračovali jsme také s akcemi zaměřenými na společenskou zodpovědnost zaměstnavatele.

Stejně jako každý rok, proběhl v červnu 2011 Family Day. Počátkem prosince 2011 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. Pokračujeme ve zdokonalování

a větším využívání intranetu – vnitřní 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. Na konci roku jsme realizovali pravidelný průzkum spokojenosti zaměstnanců. Na základě získané zpětné vazby ze strany zaměstnanců jsme stanovili konkrétní opatření, od kterých očekáváme nadále rostoucí spokojenost všech našich zaměstnanců.

Stejně jako v minulém období, podporujeme i nadále regionální akce. Pokračovali jsme i v aktivitách rozvíjejících oblast společenské zodpovědnosti firmy, na kterých se aktivně spolupodílí naši zaměstnanci. Dlouhodobě spolupracujeme se třemi institucemi – Kojeneckým ústavem v Liberci, Diagnostickým ústavem v Liberci a Domovem seniorů ve Vratislavicích nad Nisou.

Nově jsme zahájili spolupráci se zdravotnickým zařízením Hospicová péče svaté Zdislavy. V rámci podpory regionu jsme pokračovali v podpoře environmentálních aktivit – jsme sponzoři zvířat ZOO Liberec. Opětovně proběhlo sázení stromků v Oldřichově v Hájích ve spolupráci s o.p.s. Suchopýr. V těchto aktivitách máme zájem pokračovat i nadále.







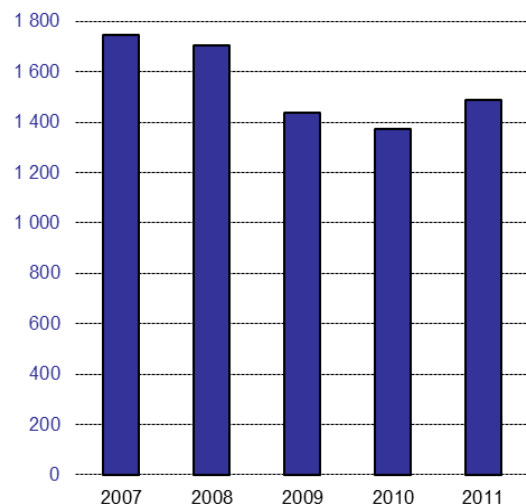
Další oblastí, na niž jsme se zaměřili, bylo vzdělávání a rozvoj zaměstnanců. V rámci projektu EDUCA proběhla řada tematických školení a vzdělávacích aktivit. Společnost i nadále pokračuje v organizování jazykových kurzů s cílem zjednodušit a zefektivnit komunikaci zaměstnanců se zákazníky, dodavateli a ostatními partnery.

Aktivity oddělení řízení lidských zdrojů v oblasti bezpečnosti práce byly ve fiskálním roce 2011 zaměřeny zejména na školení s cílem redukovat, resp. minimalizovat rizika vzniku pracovních úrazů. Dle plánu jsme pokračovali 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 je hrazeno zaměstnavatelem.

Naším bezprostředním cílem byla a je stabilita a zachování pracovních míst pro všechny naše

klíčové zaměstnance, kteří jsou naším 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

**Zpráva nezávislého auditora**

Deloitte Audit s.r.o.  
Nile House  
Karolinská 654/2  
186 00 Prague 8 - Karlín  
Czech Republic

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

Registered at the Municipal Court in  
Prague, Section C, File 24349  
Id. Nr.: 49620592  
Tax Id. Nr.: CZ49620592

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**  
Pro společníky 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 přiložené účetní závěrky společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o., která je součástí této výroční zprávy na stranách 17 až 45, zahrnující rozvahu k 31. březnu 2012, 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.

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

**Základ pro výrok s výhradou**

Společnost neměla k dispozici dostatečné výstupy z informačního systému, které by prokazovaly správné zachycení nedokončené výroby k 31. březnu 2011 ve výši 50 576 tis. Kč. Nebyli jsme schopni získat dostatečnou účetní a jinou dokumentaci dokládající účetní hodnotu nedokončené výroby zachycenou společností k 31. březnu 2011, 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 vzniklých a zaúčtovaných jako služby v předcházejících účetních obdobích do 31. března 2011 v souvislosti s výzkumem a vývojem („aplikační náklady“). Tyto náklady mohly zahrnovat částky, které měly být časově rozlišeny jako náklady příštích období nebo komplexní náklady příštích období. Nebyli jsme schopni získat dostatečnou účetní a jinou dokumentaci dokládající, že tyto náklady nezahrnují žádné částky, které měly být zaúčtovány do nákladů v běžném roce a/nebo časově rozlišeny a zaúčtovány do nákladů v příštích obdobích.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/cz/about](http://www.deloitte.com/cz/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

## Výrok s výhradou

Podle našeho názoru, s výhradou možných vlivů skutečností popsanych v odstavci obsahujícím základ pro výrok s výhradou, účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. k 31. březnu 2012 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. za rok končící k 31. březnu 2012, která je součástí této výroční zprávy na stranách 46 až 52. 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 2012 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

## Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. březnu 2012 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 auditorскими 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 13. srpna 2012

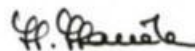
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Stanislav Staněk  
oprávnění č. 1674





**Účetní závěrka společnosti****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. BŘEZNU 2012**

**Název společnosti:** DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.  
**Sídlo:** Heyrovského 476, 462 07 Liberec  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným  
**IČ:** 254 32 338

**Součástí účetní závěrky:**

Rozvaha

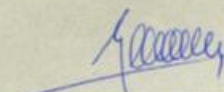
Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 13. srpna 2012.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Karel Balatka, jednatel	

<b>ROZVAHA</b> v plném rozsahu		<b>DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.</b> IČ 254 32 338  Heyrovského 476 462 07 Liberec			
k datu 31.3.2012 (v tisících Kč)					
		31.3.2012			31.3.2011
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>8 013 988</b>	<b>3 179 987</b>	<b>4 834 001</b>	<b>4 268 494</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>5 712 949</b>	<b>3 162 394</b>	<b>2 550 555</b>	<b>2 419 872</b>
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>99 934</i>	<i>63 389</i>	<i>36 545</i>	<i>35 423</i>
B.I.3.	Software	60 733	52 958	7 775	5 607
B.I.4.	Ocenitelná práva	37 282	10 430	26 852	29 069
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1 919		1 919	747
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>5 613 015</i>	<i>3 099 006</i>	<i>2 514 009</i>	<i>2 384 449</i>
B.II.1.	Pozemky	100 762		100 762	100 762
B.II.2.	Stavby	958 001	182 527	775 474	748 662
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	4 058 077	2 916 479	1 141 598	1 140 225
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	442 333		442 333	353 668
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	53 842		53 842	41 132
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>2 075 229</b>	<b>17 593</b>	<b>2 057 636</b>	<b>1 837 147</b>
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>910 384</i>	<i>13 039</i>	<i>897 345</i>	<i>755 132</i>
C.I.1.	Materiál	315 560	11 916	303 644	272 418
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	61 906		61 906	50 576
C.I.3.	Výrobky	123 537	1 123	122 414	123 098
C.I.5.	Zboží	350 177		350 177	235 089
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	59 204		59 204	73 951
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>1 157 093</i>	<i>4 554</i>	<i>1 152 539</i>	<i>1 064 002</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 034 919	4 554	1 030 365	835 187
C.III.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	2 927		2 927	40 819
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	103 059		103 059	113 383
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	7 576		7 576	5 283
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	7 775		7 775	2 215
C.III.9.	Jiné pohledávky	837		837	67 115
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>7 752</i>		<i>7 752</i>	<i>18 013</i>
C.IV.1.	Peníze	741		741	753
C.IV.2.	Účty v bankách	7 011		7 011	17 260
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>225 810</b>		<b>225 810</b>	<b>11 475</b>
D.I.1.	Náklady příštích období	37 839		37 839	10 985
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období	187 743		187 743	
D.I.3.	Příjmy příštích období	228		228	490



		31.3.2012	31.3.2011
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>4 834 001</b>	<b>4 268 494</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>1 041 925</b>	<b>972 577</b>
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>3 373 800</i>	<i>3 373 800</i>
A.I.1.	Základní kapitál	3 373 800	3 373 800
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	<i>94 730</i>	<i>94 730</i>
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	94 730	94 730
<i>A.III.</i>	<i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</i>	<i>62 442</i>	<i>58 589</i>
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	62 442	58 589
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<i>-2 558 395</i>	<i>-2 631 608</i>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	6 360	6 360
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-2 564 755	-2 637 968
<i>A.V.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	<i>69 348</i>	<i>77 066</i>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>3 768 170</b>	<b>3 295 917</b>
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<i>230 780</i>	<i>228 299</i>
B.I.4.	Ostatní rezervy	230 780	228 299
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>1 302 714</i>	<i>1 279 444</i>
B.II.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 255 048	
B.II.3.	Závazky - podstatný vliv		1 245 405
B.II.10.	Odložený daňový závazek	47 666	34 039
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>2 234 676</i>	<i>1 788 174</i>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	824 056	678 931
B.III.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	661 221	
B.III.3.	Závazky - podstatný vliv		515 126
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	35 435	30 793
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	20 318	17 542
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	18 118	703
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	643 869	543 706
B.III.11.	Jiné závazky	31 659	1 373
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>23 906</b>	
C.I.2.	Výnosy příštích období	23 906	

<b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b> v druhovém členění		<b>DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.</b> IČ 254 32 338	
období končící k 31.3.2012 (v tisících Kč)		Heyrovského 476 462 07 Liberec	
		Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
I.	Tržby za prodej zboží	528 534	108 582
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	497 806	99 642
+	<b>Obchodní marže</b>	<b>30 728</b>	<b>8 940</b>
II.	Výkony	7 845 722	6 734 471
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	7 725 619	6 630 049
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	118 833	104 422
II.3.	Aktivace	1 270	
B.	Výkonová spotřeba	6 834 212	5 813 433
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	5 874 293	4 994 805
B.2.	Služby	959 919	818 628
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>1 042 238</b>	<b>929 978</b>
C.	Osobní náklady	676 300	619 179
C.1.	Mzdové náklady	496 490	452 625
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	166 697	152 601
C.4.	Sociální náklady	13 113	13 953
D.	Daně a poplatky	19 039	14 759
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	331 538	303 469
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	95 862	64 315
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	15 928	12 576
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	79 934	51 739
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	115 560	77 132
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	21 494	13 500
F.2.	Prodaný materiál	94 066	63 632
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-180 931	60 810
IV.	Ostatní provozní výnosy	22 728	57 053
H.	Ostatní provozní náklady	29 950	16 381
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>169 372</b>	<b>-40 384</b>
X.	Výnosové úroky	87	64
N.	Nákladové úroky	39 530	35 100
XI.	Ostatní finanční výnosy	175 870	236 212
O.	Ostatní finanční náklady	222 824	79 281
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-86 397</b>	<b>121 895</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	13 627	4 445
Q 2.	- odložená	13 627	4 445
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>69 348</b>	<b>77 066</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>69 348</b>	<b>77 066</b>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH  
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČ 254 32 338

k datu  
31.3.2012  
(v tisících Kč)Heyrovského 476  
462 07 Liberec

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
<b>Stav k 31.3.2010</b>	<b>3 373 800</b>	<b>94 730</b>	<b>45 390</b>	<b>6 360</b>	<b>-2 888 750</b>	<b>263 981</b>	<b>895 511</b>
Rozdělení výsledku hospodaření			13 199		250 782	-263 981	
Výsledek hospodaření za běžné období						77 066	77 066
<b>Stav k 31.3.2011</b>	<b>3 373 800</b>	<b>94 730</b>	<b>58 589</b>	<b>6 360</b>	<b>-2 637 968</b>	<b>77 066</b>	<b>972 577</b>
Rozdělení výsledku hospodaření			3 853		73 213	-77 066	
Výsledek hospodaření za běžné období						69 348	69 348
<b>Stav k 31.3.2012</b>	<b>3 373 800</b>	<b>94 730</b>	<b>62 442</b>	<b>6 360</b>	<b>-2 564 755</b>	<b>69 348</b>	<b>1 041 925</b>

## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.

IČ 254 32 338

 období končící k  
31.3.2012  
(v tisících Kč)

 Heyrovského 476  
462 07 Liberec

		Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>18 013</b>	<b>6 733</b>
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	82 975	81 511
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	365 017	345 093
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	331 538	303 469
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	6 813	60 980
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	5 566	924
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	39 443	35 036
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-18 343	-55 316
A.*	<b>Čistý provozní peněžní tok před změny pracovního kapitálu</b>	<b>447 992</b>	<b>426 604</b>
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-211 810	-48 976
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-305 355	-118 256
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	206 301	194 035
A.2.3.	Změna stavu zásob	-112 756	-124 755
A.**	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>236 182</b>	<b>377 628</b>
A.3.	Vyplacené úroky	-39 530	-35 100
A.4.	Přijaté úroky	87	64
A.***	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>196 739</b>	<b>342 592</b>
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-408 349	-331 278
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	15 928	12 576
B.***	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-392 421</b>	<b>-318 702</b>
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	185 421	-12 610
C.***	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>185 421</b>	<b>-12 610</b>
F.	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-10 261</b>	<b>11 280</b>
R.	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>7 752</b>	<b>18 013</b>

**Příloha k účetní závěrce společnosti****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2011**

**Název společnosti:** DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o.  
**Sídlo:** Heyrovského 476, 462 07 Liberec  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným  
**IČO:** 254 32 338



## OBSAH

<b>1</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE</b> .....	<b>26</b>
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI .....	26
1.2.	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTRÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ.....	26
1.3.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K ROZVAHOVÉMU DNI .....	26
1.4.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI .....	26
1.5.	IDENTIFIKACE SKUPINY .....	28
<b>2.</b>	<b>ÚČETNÍ METODY</b> .....	<b>29</b>
2.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK .....	29
2.2.	FINANČNÍ MAJETEK .....	30
2.3.	DERIVÁTY .....	30
2.4.	ZÁSoby .....	31
2.5.	POHLEDÁVKY .....	31
2.6.	ZÁVAZKY .....	31
2.7.	ÚVĚRY .....	31
2.8.	REZERVY .....	31
2.9.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU .....	31
2.10.	FINANČNÍ LEASING .....	32
2.11.	STÁTNÍ DOTACE .....	32
2.12.	DANĚ .....	32
2.12.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i> .....	32
2.12.2.	<i>Odložená daň</i> .....	32
2.13.	SNÍŽENÍ HODNOTY.....	32
2.14.	VÝNOSY.....	33
2.15.	POUŽITÍ ODHADŮ.....	33
2.16.	ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD OPROTÍ PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ .....	33
2.17.	JINÉ .....	33
2.18.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH .....	33
<b>3.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE</b> .....	<b>34</b>
3.1.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (DNM) .....	34
3.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (DHM).....	34
3.3.	ZÁSoby .....	35
3.4.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY .....	35
3.4.1.	<i>Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů</i> .....	35
3.4.2.	<i>Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba</i> .....	35
3.4.3.	<i>Stát - daňové pohledávky</i> .....	35
3.4.4.	<i>Pohledávky k podnikům ve skupině</i> .....	36
3.5.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK .....	36
3.6.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ.....	36
3.7.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	36
3.8.	REZERVY .....	37
3.9.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY .....	37
3.9.1.	<i>Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině</i> .....	37
3.10.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY .....	37
3.10.1.	<i>Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů</i> .....	37
3.11.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIVNÍ.....	37
3.12.	ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA, PODSTATNÝ VLIV.....	37
3.13.	ZÁVAZKY K PODNIKŮM VE SKUPINĚ .....	38
3.14.	DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE.....	38
3.15.	ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ .....	38
3.16.	SPLATNÉ ZÁVAZKY Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A DAŇOVÉ NEDOPLATKY .....	39
3.17.	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI .....	39
3.18.	SLUŽBY.....	39
3.19.	ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY .....	40
3.20.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY .....	40
3.21.	NÁKLADOVÉ ÚROKY .....	41
3.22.	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY .....	41

3.23.	OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY .....	41
3.24.	TRANSAKCE A VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY .....	42
3.24.1.	<i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i> .....	42
3.24.2.	<i>Nákupy realizované se spřízněnými subjekty</i> .....	43
3.24.3.	<i>Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty</i> .....	43
3.24.4.	<i>Další transakce se spřízněnými subjekty</i> .....	44
3.25.	CELKOVÉ NÁKLADY NA ODMĚNY STATUTÁRNÍMU AUDITOROVI/AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI .....	45
3.26.	CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ .....	45
3.27.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE .....	45
3.28.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	45

## 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.

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

<b>Akcionář/ Společník</b>	<b>% podíl na základním kapitálu</b>
DENSO INTERNATIONAL EUROPE B.V., registrační č. 32027898 1382 JL Weesp, Hogewayselaan 165, Holandsko	99%
DENSO EUROPE B.V., registrační č. 32050077 1382 JL Weesp, Hogewayselaan 165, Holandsko	1%
<b>Celkem</b>	<b>100 %</b>

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

Během hospodářského roku 2011 (období od 1.4.2011 do 31.3.2012) došlo, na základě smlouvy o převodu obchodního podílu, ke změně vlastníka společnosti z DENSO CORPORATION, 1-1, Showa-cho, Kariya-shi, Aichi-ken, Japonsko na DENSO INTERNATIONAL EUROPE B.V., registrační č. 32027898, 1382 JL Weesp, Hogewayselaan 165, Holandsko a DENSO EUROPE B.V., registrační č. 32050077, 1382 JL Weesp, Hogewayselaan 165, Holandsko.

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

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

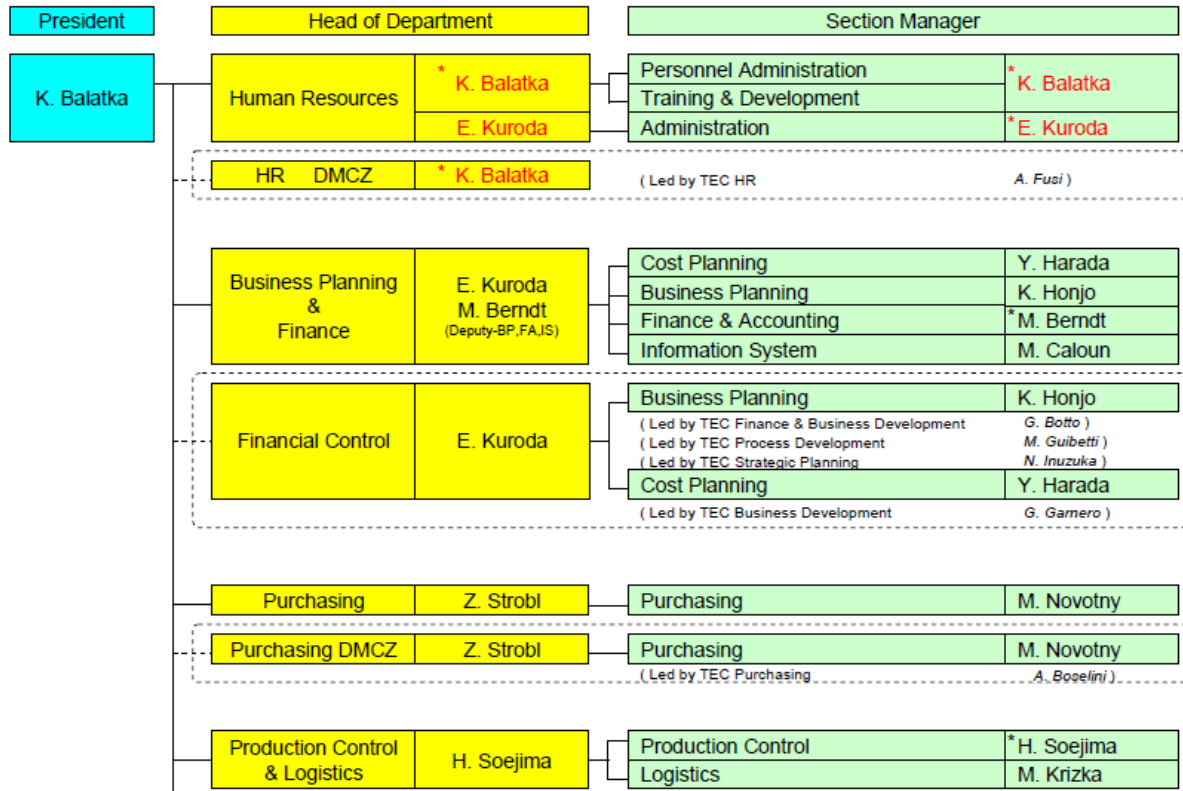
	<b>Jméno</b>
Jednatel	Karel Balatka
Jednatel	Eiji Kuroda

### 1.4. Organizační struktura společnosti

Organizační struktura společnosti platná k 31.3.2012:

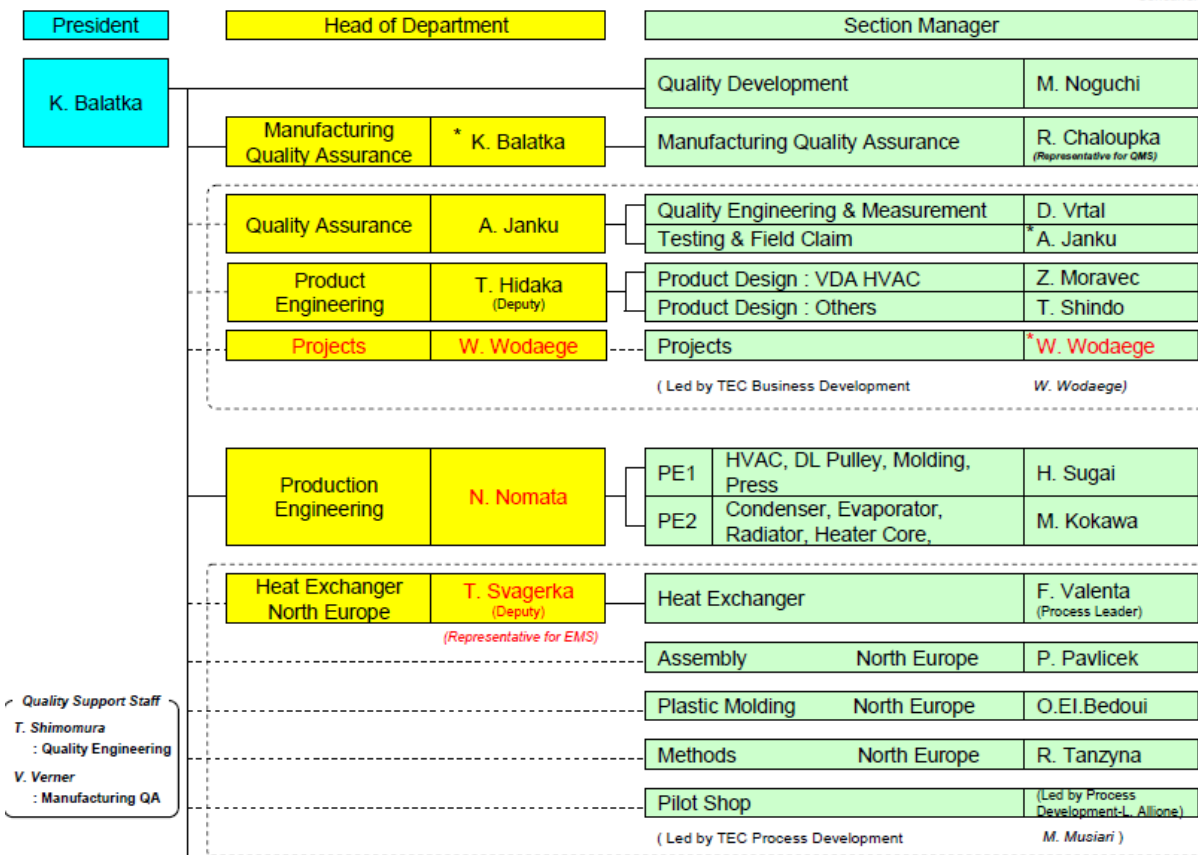
Organization Chart - DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o (1/3)

Effective from 01.01.2012  
\* Concurrent

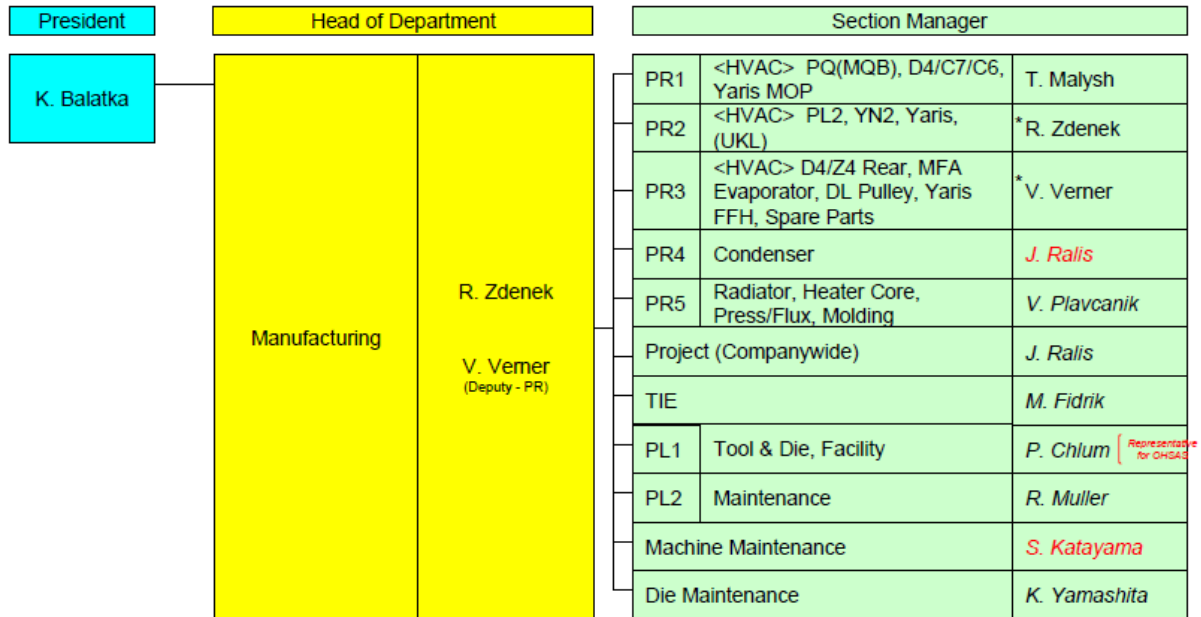


Organization Chart - DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o (2/3)

Effective from 01.01.2012  
\* Concurrent







## 1.5. Identifikace skupiny

Společnost je součástí nadnárodní společnosti DENSO CORPORATION (Japonsko). DENSO CORPORATION se sídlem 1-1, Showa-cho, Kariya-shi, Aichi-ken, Japonsko, je vedoucím globálním dodavatelem moderních automobilových technologií, systémů a komponent. Jedná se zejména o výroby vztahující se k motoru, klimatizaci, automobilové elektronice a součástem řízení a bezpečnosti. Působí v 35 zemích světa, ve kterých má 31 přidružených a 188 dceřiných společností (68 v Japonsku, 28 v Severní a Jižní Americe, 35 v Evropě a 51 v Oceánii a Asii a 6 v dalších oblastech) se 126 tisíci zaměstnanci.

## 2. ÚČETNÍ METODY

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

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 2.3. Deriváty, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31.3.2012 za hospodářský rok od 1.4.2011 do 31.3.2012.

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

### 2.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

#### Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

Požizovací 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	3 - 10
Formy (molding dies)	5	5
Stroje a zařízení	7	3 – 10
Osobní automobily	4	5
Vysokozdvížné vozíky	7	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 a evidován v podrozvahové evidenci 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 podrozvahové evidenci), účtovány do provozních nákladů	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, projektory, fotoaparáty, mobilní telefony, pračky, myčky, sušičky, ledničky, míchačky, měřicí přístroje a vozíky.

Mezi **DHM ostatní** patří především nábytek.

Mezi **DHM speciální** patří přípravky.

#### Způsob tvorby opravných položek

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

#### Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je 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 oprávků 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 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

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

	Počet let účetně / daňově
Software, 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.

## 2.2. Finanční majetek

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

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

## 2.3. Deriváty

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

Přecenění těchto smluv na reálnou hodnotu k 31.3.2012, 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.

## 2.4. Zásoby

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

Nákupy a výdaje zásob do a ze skladu jsou účtovány v předem stanovených (standardních) cenách. Tyto ceny jsou stanoveny jednou ročně, a to na počátku účetního období. Standardní ceny materiálu jsou stanoveny ve výši nákupních cen platných k prvnímu dni účetního období. Ocenění zásob vlastní výroby je prováděno přiřazením alikvotní výše přímých a nepřímých nákladů. Odchytky mezi skutečnou a standardní cenou jsou účtovány do nákladů a čtvrtletně jsou 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.

## 2.5. Pohledávky

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

### Způsob tvorby opravných položek

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

## 2.6. Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

## 2.7. Úvěry

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

## 2.8. 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 náradí (forem), na očekávanou ztrátu generovanou prodejem ztrátových výrobků a rezervu na roční odměny zaměstnanců.

## 2.9. 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 vyhlášeným ČNB k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena. Zjištěné kursové rozdíly jsou průúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.



## 2.10. Finanční leasing

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

## 2.11. 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.

K datu 31.12.2011 společnost od programu pro podporu technologických center a center strategických služeb odstoupila.

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.

## 2.12. Daně

### 2.12.1. 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.

### 2.12.2. 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 rozdílly zaniknou do tohoto data.

## 2.13. 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.

## 2.14. 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.

## 2.15. Použití odhadů

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

## 2.16. Změny účetních metod oproti předcházejícímu účetnímu období

Počínaje hospodářským rokem 2011 došlo ke změně způsobu účtování drobného majetku. Drobný majetek není účtován do registru majetku a odepisován, ale je účtován přímo do nákladů a evidován v podrozvahové evidenci. K jiné změně účetních metod a postupů oceňování, postupu odpisování a účtování oproti předcházejícímu účetnímu období nedošlo.

## 2.17. 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 2011 činila 25,36 CZK/EUR a 122,2 JPY/EUR (resp. 25,95 CZK/EUR a 129,1 JPY/EUR pro rok 2010).

## 2.18. 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)	
	31.3.2012	31.3.2011
Pokladní hotovost a peníze na cestě	741	753
Účty v bankách	7 011	17 260
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>7 752</b>	<b>18 013</b>

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

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

### 3. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

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

Významné přírůstky DNM zahrnují (údaje v pořizovací ceně):

Položka/Druh majetku	2011	2010
Software	8 044	5 300
Ocenitelná práva	3 195	33 678
Nedokončený DNM	12 410	38 040
Poskytnuté zálohy na DNM	3 075	1 292
<b>Celkem</b>	<b>26 724</b>	<b>78 310</b>

Významné úbytky DNM zahrnují (údaje v zůstatkové ceně v okamžiku vyřazení):

Položka/Druh majetku	2011	2010
Software	1830	260
Ocenitelná práva	0	0
Nedokončený DNM	11 238	39 048
Poskytnuté zálohy na DNM	3 075	1 292
<b>Celkem</b>	<b>16 143</b>	<b>40 600</b>

O opravné položce k DNM společnost v roce 2011 neúčtovala.

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

Významné přírůstky DHM zahrnují (údaje v pořizovací ceně):

Položka/Druh majetku	2011	2010
Pozemky	0	0
Budovy a stavby	51 233	34 076
Samostatné movité věci	295 704	152 887
- Výrobní stroje a zařízení	168 813	76 523
- Jiný hmotný majetek	126 891	76 364
Nedokončený DHM	458 454	290 397
Zálohy na DHM	127 005	84 994
<b>Celkem</b>	<b>932 396</b>	<b>562 354</b>

Významné úbytky DHM zahrnují (údaje v zůstatkové ceně v okamžiku vyřazení):

Položka/Druh majetku	2011	2010
Pozemky	0	0
Budovy a stavby	0	0
Samostatné movité věci	38 038	106 723
- Výrobní stroje a zařízení	14 528	65 932
- Jiný hmotný majetek	23 510	40 791
Nedokončený DHM	369 789	187 041
Zálohy na DHM	114 294	63 804
<b>Celkem</b>	<b>522 121</b>	<b>357 568</b>

Položku Jiný hmotný majetek představují zejména formy (v pořizovací ceně 72 604 tis. Kč), dopravní prostředky (v pořizovací ceně 10 630 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 2011 uvedeny do užívání, byly aktivovány a bylo zahájeno jejich odpisování.

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

### 3.3. Zásoby

Stav zásob je ve společnosti dvakrát do roka kontrolován fyzickou inventurou zásob. V hospodářském roce 2011 se inventury konaly 10.9.2011 a 10.3.2012.

Zásoby materiálu k 31.3.2012 (resp. k 31.3.2011) v částce 303 644 tis. Kč (resp. 272 418 tis. Kč) tvoří náhradní díly ve výši 87 266 tis. Kč (resp. 82 649 tis. Kč), výrobní materiál ve výši 171 418 tis. Kč (resp. 127 937 tis. Kč), pomocný materiál ve výši 6 749 tis. Kč (resp. 6 263 tis. Kč) a materiál na cestě ve výši 38 211 tis. Kč (resp. 55 569 tis. Kč).

Zásoby zboží k 31.3.2012 (resp. k 31.3.2011) tvoří nedokončené projekty vývoje forem a náradí ve výši 338 820 tis. Kč (resp. 233 072 tis. Kč) a zboží na skladě ve výši 11 357 tis. Kč (resp. 2 017 tis. Kč).

### 3.4. Krátkodobé pohledávky

Společnost eviduje k 31.3.2012 celkové krátkodobé pohledávky v netto výši 1 152 539 tis. Kč, přičemž 1 030 365 tis. Kč tvoří netto pohledávky z obchodních vztahů.

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

(údaje v tis. Kč)				
Rok	Kategorie	Do splatnosti	Celkem po splatnosti	Celkem
2011	Brutto	1 023 393	11 526	<b>1 034 919</b>
	Opr. položky	0	4 554	<b>4 554</b>
	Netto	1 023 393	6 972	<b>1 030 365</b>
2010	Brutto	792 794	44 464	<b>837 258</b>
	Opr. položky	0	2 071	<b>2 071</b>
	Netto	792 794	42 393	<b>835 187</b>

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

Pohledávky za ovládající osobou k 31.3.2011, ve výši 40 819 tis. Kč byly mateřskou společností uhrazeny.

Pohledávky za ovládající osobou k 31.3.2012 jsou tvořeny kladným zůstatkem na cashpoolingovém účtu ve výši 2 927 tis. Kč.

#### 3.4.3. Stát - daňové pohledávky

Položkou daňových pohledávek za státem tvoří zejména nadměrný odpočet DPH za období únor a březen 2012 čítající 97 132 tis. Kč.

### 3.4.4. Pohledávky k podnikům ve skupině

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti (vztah ke společnosti*)	Stav k 31.3.2012	Stav k 31.3.2011
<b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů</b>		
DENSO CORPORATION (ovládající společnost)	112	537
DENSO EUROPE B.V. (ovládající společnost)	770 813	596 883
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	12 648	66 273
DENSO AIRS SYSTEMS CZECH s.r.o.	9 685	6 353
DENSO SALES UK Ltd.	0	886
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.	0	2 476
DENSO DO BRASIL LTDA.	539	0
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	40 555	40 163
TIANJIN FAWER DENSO A/C Ltd.	111 391	51 355
DENSO THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	13 770	8 882
TIANJIN DENSO AIR CONDITIONER	44	534
DENSO SISTÉMAS TÉRMICOS ESPANA, S.A.	26 915	31 949
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	1 512	5
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, Inc.	668	0
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	481	74
LIPLASTEC s.r.o.	1 509	923
DENSO THERMAL SYSTÉME POLSKA Sp.zo.o.	16 071	237
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	14 149	17 429
SMITHS MANUFACTURING (Pty) Ltd.	2 185	946
DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO	1448	0
<b>Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině</b>	<b>1 024 495</b>	<b>825 905</b>

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

Krátkodobé pohledávky – úvěry a půjčky

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

### 3.5. Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2012	Stav k 31.3.2011
<i>Pokladna</i>		
Ceniny	96	14
Peníze	645	739
<i>Běžné účty</i>		
Účty v bankách	7 011	17 260
<b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>7 752</b>	<b>18 013</b>

### 3.6. Časové rozlišení aktivní

Na účet nákladů příštích období byly zaúčtovány faktury v hodnotě 30 845 tis. Kč. Jedná se zejména o náklady na nákup vratných obalů v celkové hodnotě 18 569 tis. Kč. Hodnota obalů je rozpouštěna do nákladů po dobu 6 let, kdy je předpoklad používání těchto obalů. Dále se jedná o náklady na pořízení nářadí zejména pro nové projekty v celkové výši 12 276 tis. Kč. Hodnota nářadí je rozpouštěna do nákladů po dobu 4 - 10 let.

Komplexní náklady příštích období obsahují k 31.3.2012 (resp. 31.3.2011) časově rozlišené aplikační náklady vynaložené v souvislosti s výzkumem a vývojem, týkající se výrobků, které budou vyráběny v následujících obdobích, ve výši 187 743 tis. Kč (resp. 0 tis. Kč).

### 3.7. Vlastní kapitál

Během fiskálního roku 2011 nedošlo, mimo rozdělení hospodářského výsledku roku 2010 a tvorby zákonného rezervního fondu, k jiným změnám ve vlastním kapitálu.



## 3.8. Rezervy

(údaje v tis. Kč)				
	Očekávané ztráty	Garanční náklady	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
<b>Zůstatek k 31.3.2011</b>	<b>148 500</b>	<b>59 733</b>	<b>20 066</b>	<b>228 299</b>
Tvorba rezerv	167 229	29 806	31 905	228 940
Použití a rozpuštění rezerv	- 148 500	- 59 733	- 18 226	- 226 459
<b>Zůstatek k 31.3.2012</b>	<b>167 229</b>	<b>29 806</b>	<b>33 745</b>	<b>230 780</b>

V zůstatku ostatních rezerv k 31.3.2012 je nejvýznamnější položkou rezerva na nevyplacené bonusy ve výši 17 841 tis. Kč.

## 3.9. Dlouhodobé závazky

### 3.9.1. Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině

#### Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů

Společnost neevidovala k 31.3.2012 žádné dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině z obchodních vztahů.

#### Dlouhodobé závazky – úvěry a půjčky

Společnost vykazuje k 31.3.2012 dlouhodobé půjčky od společnosti DENSO EUROPE B.V., a to:

- 26 750 tis. EUR, resp. 661 528 tis. Kč (656 445 tis. Kč k 31.3.2011). Tato půjčka je splatná jednorázově k 31.7.2013.
- 24 000 tis. EUR, resp. 593 520 tis. Kč (588 960 tis. Kč k 31.3.2011). Tato půjčka je splatná jednorázově k 29.3.2015.

## 3.10. Krátkodobé závazky

Celkové krátkodobé závazky k 31.3.2012 činí 2 234 676 tis. Kč, přičemž 824 056 tis. Kč jsou závazky z obchodních vztahů.

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

(údaje v tis. Kč)				
Rok	Kategorie	Do splatnosti	Celkem po splatnosti	Celkem
2011	Krátkodobé	740 003	84 053	<b>824 056</b>
2010	Krátkodobé	625 628	53 303	<b>678 931</b>

Ze závazků z obchodních vztahů po splatnosti tvoří 42 520 tis. Kč závazky po splatnosti k podnikům ve skupině.

## 3.11. Časové rozlišení pasivní

Dohadné účty pasivní k 31.3.2012 ve výši 643 869 tis. Kč jsou tvořeny zejména dohadnými položkami na technickou podporu z DENSO EUROPE B.V. a DENSO CORPORATION ve výši 72 789 tis. Kč, na nezaplacený úrok z půjčky od DENSO EUROPE B.V. ve výši 2 147 tis. Kč, na licenční poplatky za období 10/2011 až 3/2012 ve výši 185 905 tis. Kč, dohadem na očekávané zpětné snížení prodejních cen ve výši 251 066 tis. Kč a dohadem na přijaté, ale k 31.3.2012 nevyfakturované zásoby ve výši 44 226 tis. Kč.

V loňském roce 2010 byly dohadné účty pasivní ve výši 543 706 tis. Kč 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 ve výši 36 648 tis. Kč.

## 3.12. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv

Krátkodobé závazky k 31.3.2012 ve výši 661 221 tis. Kč (resp. 515 126 tis. Kč k 31.3.2011) jsou tvořeny negativním zůstatkem na cashpoolingovém účtu k 31.3.2012.

### 3.13. Závazky k podnikům ve skupině

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti (vztah ke společnosti*)	Stav k 31.3.2012	Stav k 31.3.2011
<b>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</b>		
DENSO CORPORATION (ovládající společnost)	29 582	32 798
DENSO EUROPE B.V.(ovládající společnost)	3 210	15 540
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, Inc.	4 456	0
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	36 241	35 870
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	9	1 533
DENSO AIRS SYSTEMS CZECH s.r.o.	51 042	40 571
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	1 943	1 797
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	38 284	0
LIPLASTEC s.r.o.	94 237	45 483
ASMO CZECH s.r.o.	6 569	2 531
DENSO THAILAND Co. Ltd.	430	2
<b>Celkem krátkodobé závazky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině</b>	<b>266 003</b>	<b>176 125</b>

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

### 3.14. Derivátové finanční nástroje

Společnost směňuje EUR na CZK za fixní kurz na základě Currency exchange agreement s DENSO EUROPE B.V. K 31.3.2012 činí reálná hodnota tohoto derivátu - 29 019 tis. Kč a je vykázána na řádku B.III.11 Jiné závazky. K 31.3.2011 činila hodnota tohoto derivátu 65 898 tis. Kč a byla vykázána na řádku C.III.9 Jiné pohledávky.

### 3.15. Odložená daň z příjmů

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.3.2012	Stav k 31.3.2011
Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku k datu 31.3.2016	47 666	34 039
<b>Celkem</b>	<b>47 666</b>	<b>34 039</b>
<b>Daně celkem</b>	<b>47 666</b>	<b>34 039</b>

V hospodářském roce 2011 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)

<b>Analýza změny zůstatku</b>	
1.4.2011	34 039
Zaučtování dříve neučtované pohledávky	0
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	13 627
<b>Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty</b>	<b>13 627</b>
Změna metody	0
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	0
<b>Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu</b>	<b>0</b>
<b>31.3.2012</b>	<b>47 666</b>

### 3.16. Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky

Výše závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 13 486 tis. Kč k 31.3.2012 (11 648 tis. Kč k 31.3.2011).

Výše závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 5 784 tis. Kč k 31.3.2012 (4 994 tis. Kč k 31.3.2011).

Závazky z titulu zákonného úrazového pojištění Kooperativa byly 1 048 tis. Kč k 31.3.2012 a 900 tis. Kč k 31.3.2011.

Uvedené závazky byly k rozvahovému dni ve splatnosti.

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům splatné daňové nedoplatky.

### 3.17. Výnosy z běžné činnosti

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2012			Období do 31.3.2011		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Prodej dodavatelského nářadí	0	73 821	73 821	0	12 507	12 507
Prodej nakupovaných hotových výrobků (zboží)	14 713	440 000	454 713	149	95 926	96 075
<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>14 713</b>	<b>513 821</b>	<b>528 534</b>	<b>149</b>	<b>108 433</b>	<b>108 582</b>
Prodej klimatizačních jednotek	337 835	6 180 573	6 518 408	281 550	4 922 589	5 204 139
Prodej chladičů a kondenzačních jednotek	74 621	1 132 590	1 207 211	92 880	1 333 030	1 425 910
<b>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>412 456</b>	<b>7 313 163</b>	<b>7 725 619</b>	<b>374 430</b>	<b>6 255 619</b>	<b>6 630 049</b>

Navýšení tržeb proti roku 2010 bylo způsobeno vyšší poptávkou německých automobilek a zahájením prodeje do francouzské pobočky Toyoty.

### 3.18. Služby

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Opravy a udržování	13 820	13 689
Cestovné	10 669	9 819
Telefon, fax, internet	3 940	3 791
Nájemné, operativní leasing	12 775	10 968
Doprava	44 861	34 022
Licenční poplatky	345 884	290 353
Nájem pracovní síly	86 169	77 507
Skladování	16 189	3 693
Překlady, tlumočení	3 282	3 551
Úklidové služby	9 018	8 290
Vzdělávání	5 552	4 053
Technická podpora, technická asistence	313 816	274 265
Právní, daňové, HR a SW služby	14 023	15 092
Ostatní služby	79 921	69 535
<b>Celkem</b>	<b>959 919</b>	<b>818 628</b>

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

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

	2011		2010	
	Počet	Osobní náklady celkem	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	1 485	671 855	1 371	616 652
Vedení společnosti	2	4 445	2	2 527
<b>Celkem</b>	<b>1 487</b>	<b>676 300</b>	<b>1 373</b>	<b>619 179</b>

(údaje v tis. Kč)

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

#### 2011

(údaje v tis. Kč)	
<b>Členové řídicích orgánů</b>	
Osobní vozy / jiné movité a nemovité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ jednatelů)	403

#### 2010

(údaje v tis. Kč)	
<b>Členové řídicích orgánů</b>	
Osobní vozy / jiné movité a nemovité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ jednatelů)	242

Během hospodářského roku 2011 neobdrželi statutární zástupci žádné půjčky. Během roku jim byly poskytnuty služební vozy pro soukromé účely v pořizovacích cenách 1 510 tis. Kč a 1 846 tis. Kč včetně DPH.

Jednateli společnosti byly za rok 2011 též vyplaceny roční odměny. Jiné formy benefitů (kromě výše uvedených) jim nebyly poskytnuty.

### 3.20. Ostatní provozní výnosy a náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Přebytky zásob, náhrady mank a škod na provozním majetku	389	13 888
Výnosy z prodaných odpadů	16 836	13 486
Přijaté dotace na provozní účely	293	1 633
Přijaté dotace na investiční účely	0	0
Pojistné plnění	1 425	1 887
Ostatní provozní výnosy	3 785	26 159
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>22 728</b>	<b>57 053</b>

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Inventurní rozdíly	15 885	6 697
Vrácené dotace	4 356	0
Pojištění Kooperativa	4 243	3 823
Pojištění majetku, ostatní pojištění	2 363	2 285
Dary	928	385
Ostatní provozní náklady	2 175	3 191
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>29 950</b>	<b>16 381</b>

V rámci ostatních provozních nákladů jsou nejvýznamnějšími položkami náklady z titulu inventurních rozdílů, částky vrácených dotací za roky 2008, 2009, 2010 a zákonné úrazové pojištění.

**3.21. Nákladové úroky**

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Úroky placené peněžním ústavům	7	2 493
Úroky placené podnikům ve skupině	39 523	32 607
Ostatní placené úroky	0	0
<b>Celkem</b>	<b>39 530</b>	<b>35 100</b>

**3.22. Ostatní finanční výnosy**

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Kurzové zisky	175 870	170 299
Zisky z přecenění derivátů	0	65 898
Ostatní finanční výnosy	0	15
<b>Celkem</b>	<b>175 870</b>	<b>236 212</b>

**3.23. Ostatní finanční náklady**

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Kurzové ztráty	193 232	78 336
Ztráty z přecenění derivátů	29 019	0
Bankovní výlohy	573	823
Ostatní finanční náklady	0	122
<b>Celkem</b>	<b>222 824</b>	<b>79 281</b>



## 3.24. Transakce a vztahy se spřízněnými subjekty

### 3.24.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2011

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	(údaje v tis. Kč)	
			Materiál, výrobky a služby	Celkem
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	439 546	6 563 770	7 003 316
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	5 350	142 568	147 918
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra		160 857	160 857
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	403	71 847	72 250
TIANJIN DENSO AIR CONDITIONER DENSO CORPORATION	Sestra	0	469	469
	Ovládající osoba	0	749	749
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	0	239 814	239 814
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra	0	162 895	162 895
DENSO SALES UK Ltd.	Sestra	0	2 503	2 503
TIANJIN FAWER DENSO A/C Ltd.	Sestra	79 295	223 774	303 069
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	Sestra	2 911	9 297	12 208
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	Sestra	0	0	0
DENSO DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	6 056	6 056
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	3 303	3 303
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	Sestra	0	26 138	26 138
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	Sestra	0	141 479	141 479
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	Sestra	0	37 795	37 795
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	8 959	8 959
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	0	695	695
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra	0	500	500
DENSO MANUFACTURING ARGENTINA S.A.	Sestra	0	6	6
DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO S.A.R.L.	Sestra	0	1 475	1 475
DENSO INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.	Sestra	0	2	2
<b>Celkem</b>		<b>527 505</b>	<b>7 804 951</b>	<b>8 332 456</b>

2010

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	(údaje v tis. Kč)	
			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 DENSO CORPORATION	Sestra		762	762
	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
<b>Celkem</b>		<b>108 582</b>	<b>6 629 703</b>	<b>6 738 285</b>

Veškeré prodeje našim hlavním zákazníkům (VW, AUDI, BMW, TOYOTA, DAIMLER a další), které tvoří cca 85 % celkových prodejů, se realizují přes prodejní organizaci DENSO EUROPE B.V. Výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

### 3.24.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	DHM		Celkem
				Účetní hodnota	Prodejní cena	
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	349 346	486 848	84 720	0	920 914
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	328 522	556	2 704	0	331 782
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	357 912	17	9 864	0	367 793
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	13 887	25 192	51	0	39 130
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	968	194 594	47 811	39 523	282 896
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	39 970	0	0	0	39 970
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra	0	36	56	0	92
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	457 055	101	134 435	0	591 591
DENSO INTERNATIONAL AMERICA	Sestra	0	9 500	0	0	9 500
DENSO MANUFACTURING MICHIG.	Sestra	720	94	74	0	889
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO	Sestra	29 966	0	0	0	29 966
DENSO SALES UK LTD.	Sestra	0	1 371	0	0	1 371
DENSO THAILAND CO. LTD.	Sestra	3 363	0	7	0	3 370
TD Deutsche Klimakompressor GmbH	Sestra	262 176	66	0	0	262 242
DENSO DO BRASIL LTDA	Sestra	1 374	0	0	0	1 374
<b>Celkem</b>		<b>1 845 260</b>	<b>718 375</b>	<b>279 722</b>	<b>39 523</b>	<b>2 882 880</b>

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	DHM		Celkem
				Účetní hodnota	Prodejní cena	
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
<b>Celkem</b>		<b>1 285 437</b>	<b>557 123</b>	<b>89 737</b>	<b>32 729</b>	<b>1 965 026</b>

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

#### Prodeje

2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	21 185	15 313
<b>Celkem</b>		<b>21 185</b>	<b>15 313</b>

2010

(údaje v tis. Kč)

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

**Nákupy**

2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	1 893	4 018
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	65 094
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	2 322
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	23 467
DENSO IT SOLUTIONS	Sestra	91	0
DENSO AIRS SYST.CZECH.s.r.o.	Sestra	0	2 968
<b>Celkem</b>		<b>1 984</b>	<b>97 869</b>

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
LIPLASTEC s.r.o.	Sestra	0	13 331
<b>Celkem</b>		<b>601</b>	<b>37 253</b>

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.

**3.24.4. 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 31.3.2012 zde pracovalo 27 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.

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 2011 i 2010 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.

### 3.25. Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Povinný audit účetní závěrky	1 053	1 453
Jiné neauditorské služby	3	2
<b>Celkem</b>	<b>1 056</b>	<b>1 455</b>

Náklady v řádku povinný audit účetní závěrky v částce 1 053 tis. Kč, představují fakturované náklady na dokončení auditu předchozího fiskálního roku, tj. 2010 a zahájení auditu hospodářského roku 2011. Toto platí obdobně i pro předcházející období.

V položce jiné neauditorské služby jsou obsaženy náklady na školení.

### 3.26. Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31.3.2012	Období do 31.3.2011
Výdaje na výzkum a vývoj	262 525	206 055
<b>Celkem</b>	<b>262 525</b>	<b>206 055</b>

Jak je uvedeno v kapitole 3.24.4., 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.

### 3.27. Závazky neuvedené v rozvaze

Společnost nemá žádné závazky, které by nebyly k 31.3.2012 vedeny v účetnictví.

#### Významné potenciální ztráty

Společnost neeviduje k 31.3.2012 významné současné ani budoucí ztráty, které nejsou zahrnuty v účetnictví.

#### Soudní spory

K 31.3.2012 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

#### Ekologické závazky

Společnost neeviduje k 31.3.2012 žádné současné ani budoucí ekologické závazky.

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

### 3.28. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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 29. června 2012 v souladu s ustanovením §66a odst. 9 zákona číslo 513/1991 Sb. tuto zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za hospodářský rok 2011 (1.4.2011 – 31.3.2012).

### Vymezení propojených osob

Nepřímo ovládající osoba: DENSO CORPORATION (DNJP)

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

Přímo ovládající osoby: Denso International Europe B.V.

1382 JL Weesp, Hogeweyselaan 165,  
Nizozemské království

Denso Europe B.V.

1382 JL Weesp, Hogeweyselaan 165,  
Nizozemské království

Ovládaná osoba: DENSO MANUFACTURING CZECH s.r.o. (DMCZ)

Heyrovského 476, Liberec 462 07, Česká republika  
Dále jen společnost.

Ostatní propojené osoby ovládané ovládajícími osobami:

- DENSO MANUFACTURING UK LTD. (DMUK)  
Queensway Campus, Hortonwood, TelfordShropshire TF1 7FS, Velká Británie
- 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 Mahallesi 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)  
Mediaalaan 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
- DENSO THAILAND CO. LTD.  
Teparak RD., Samutprakarn, Thajsko
- DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO  
Calle de los Hornos 122, Frontera, Mexiko
- DENSO MANUFACTURING ARGENTINA S.A.  
Av. Las Malvinas 4500, Cordoba, Argentina
- DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS CO. LTD.  
No. 15 Saida 2nd Street, Tianjin, Čína
- DENSO THERMAL SYSTEMS MAROCCO S.A.R.L.  
Illot 106, Tanger, Maroko
- DENSO INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.  
A. Bangbod Rd, KM 27.5, Samutprakarn, Thajsko

## **Uzavřené smlouvy společnosti s ovládající osobou DENSO CORPORATION (DNJP)**

### **Agreement for use of NICE-NET**

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2004

Tato smlouva upravuje podmínky pronájmu linek mezi společnostmi a ostatními závody ve skupině. Dle smlouvy je plnění prováděno a fakturováno z DENSO EUROPE B.V.  
Poskytnuté plnění za rok 2011: 0 tis. 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 2011: 349 346 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 2011: 0 tis. 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 2011: 0 tis. Kč (Poplatek za používání značky a jména je zahrnut v platbě za licence.)

### **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 2011: 408 179 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 výpomocí.

Poskytnuté plnění za rok 2011: 0 tis. 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 2011: 349 346 tis. 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 2011: 61 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 2011: 0 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 2011: 0 tis. Kč

## **Agreement on expatriates' dispatch**

Datum uzavření smluv: 14.1.2005

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

Poskytnuté plnění za rok 2011: 6 133 tis. 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 2011: 69 343 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 2011: 0 tis. 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 2011: 7 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 2011: 482 tis. Kč

## **Ostatní plnění**

Kromě výše uvedených plnění nakoupila společnost v roce 2011 dlouhodobý hmotný majetek od DENSO CORPORATION v celkové výši 65 094 tis. Kč. Jednalo se hlavně o výrobní zařízení.

## **Újma**

Veškeré vztahy probíhaly v roce 2011 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 2011: 5 441 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 2011: 0 tis. 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 2011: 171 723 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 2011: 12 526 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 2011: 9 708 tis. Kč (úrok z půjčky)

### **Loan agreement**

Datum uzavření smlouvy: 29.3.2010.

Dle této smlouvy byla společnosti poskytnuta dlouhodobá půjčka od DNEU ve výši 24 000 tis. EUR.

Poskytnuté plnění za rok 2011: 17 296 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 2011: 0 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 2011: 10 642 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 2011: 388 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 2011: 1 660 454 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 2011: 1 590 tis. Kč

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

### Agreement for personnel dispatching

Datum uzavření smlouvy: 1.12.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2011: 0 tis. Kč

## Uzavřené smlouvy s DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A. (DNST)

### Entrustment agreement

Datum uzavření smlouvy: 1.3.2002.

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

Poskytnuté plnění za rok 2011: 0 tis. Kč

### Agreement for services

Datum uzavření smlouvy: 1.4.2005.

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

Poskytnuté plnění za rok 2011: 25 192 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 2011: 0 tis. Kč

## Ostatní plnění

V roce 2011 společnost realizovala nákup a prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s propojenými osobami ve výši:

### Prodeje

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	21 185	15 313
<b>Celkem</b>		<b>21 185</b>	<b>15 313</b>

### Nákupy

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	1 893	4 018
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	0	65 094
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	0	2 322
LIPLASTEČ s.r.o.	Sestra	0	23 467
DENSO IT SOLUTIONS	Sestra	91	0
DENSO AIRS SYST.CZECH.s.r.o.	Sestra	0	2 968
<b>Celkem</b>		<b>1 984</b>	<b>97 869</b>

## Výnosy realizované s ovládajícími osobami a ostatními propojenými osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami v roce 2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Materiál, výrobky a služby	Celkem
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	439 546	6 563 770	7 003 316
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	5 350	142 568	147 918
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra	0	160 857	160 857
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	403	71 847	72 250
TIANJIN DENSO AIR CONDITIONER DENSO CORPORATION	Sestra	0	469	469
	Ovládající osoba	0	749	749
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	0	239 814	239 814
DENSO SISTEMAS TERMICOS ESPANA S.A.	Sestra	0	162 895	162 895
DENSO SALES UK Ltd.	Sestra	0	2 503	2 503
TIANJIN FAWER DENSO A/C Ltd.	Sestra	79 295	223 774	303 069
SMITHS MANUFACTURING Ltd.	Sestra	2 911	9 297	12 208
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, Inc.	Sestra	0	0	0
DENSO DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	6 056	6 056
DENSO SISTEMAS TERMICOS DO BRASIL LTDA.	Sestra	0	3 303	3 303
DENSO (TIANJIN) THERMAL PRODUCTS Co. Ltd.	Sestra	0	26 138	26 138
TD DEUTSCHE KLIMAKOMPRESSOR GmbH	Sestra	0	141 479	141 479
DENSO THERMAL SYSTEMS POLSKA Sp.zo.o.	Sestra	0	37 795	37 795
LIPLASTEK s.r.o.	Sestra	0	8 959	8 959
DENSO INTERNATIONAL AMERICA, INC.	Sestra	0	695	695
DENSO MANUFACTURING MICHIGAN, INC.	Sestra	0	500	500
DENSO MANUFACTURING ARGENTINA S.A.	Sestra	0	6	6
DENSO THERMAL SYSTEMS MOROCCO S.A.R.L.	Sestra	0	1 475	1 475
DENSO INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.	Sestra	0	2	2
<b>Celkem</b>		<b>527 505</b>	<b>7 804 951</b>	<b>8 332 456</b>

Výnosy realizované s propojenými osobami jsou uskutečňovány na základě objednávek.

## Nákupy realizované s ovládajícími osobami a ostatními propojenými osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami v roce 2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Výrobky	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
DENSO CORPORATION	Ovládající osoba	349 346	486 848	84 720	0	920 914
DENSO MANUFACTURING UK Ltd.	Sestra	328 522	556	2 704	0	331 782
DENSO AIR SYSTEMS CZECH s.r.o.	Sestra	357 912	17	9 864	0	367 793
DENSO THERMAL SYSTEMS S.p.A.	Sestra	13 887	25 192	51	0	39 130
DENSO EUROPE B.V.	Ovládající osoba	968	194 594	47 811	39 523	282 896
ASMO CZECH s.r.o.	Sestra	39 970	0	0	0	39 970
DENSO OTOMOTIV PARCALARI San.A	Sestra	0	36	56	0	92
LIPLASTEK s.r.o.	Sestra	457 055	101	134 435	0	591 591
DENSO INTERNATIONAL AMERICA	Sestra	0	9 500	0	0	9 500
DENSO MANUFACTURING MICHIG.	Sestra	720	94	74	0	889
DENSO AIR SYSTEMS DE MEXICO	Sestra	29 966	0	0	0	29 966
DENSO SALES UK LTD.	Sestra	0	1 371	0	0	1 371
DENSO THAILAND CO. LTD.	Sestra	3 363	0	7	0	3 370
TD Deutsche Klimakompressor GmbH	Sestra	262 176	66	0	0	262 242
DENSO DO BRASIL LTDA	Sestra	1 374	0	0	0	1 374
<b>Celkem</b>		<b>1 845 260</b>	<b>718 375</b>	<b>279 722</b>	<b>39 523</b>	<b>2 882 880</b>

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



**Újma**

Veškeré vztahy s propojenými osobami probíhaly v roce 2011 v cenách obvyklých a nedošlo k žádné újmě společnosti.

## **Události po rozvahovém dni**

V období mezi rozvahovým dnem 31.3.2012 a vydáním výroční zprávy nedošlo k významným událostem.

## **Organizační složky společnosti v zahraničí**

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.