

Edscha Tools a.s.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 30. červnu 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do



VÝROK AUDITORA

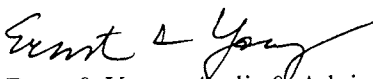
Představenstvu společnosti Edscha Tools a.s.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Edscha Tools a.s., k 30. červnu 2005 v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb., o auditorech, a s auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů ČR. Náš audit zahrnoval ověření informací prokazujících údaje účetní závěrky a účetních postupů a odhadů použitých vedením při jejím sestavení. Naše auditorské postupy byly provedeny výběrovým způsobem s ohledem na významnost vykazovaných skutečností.

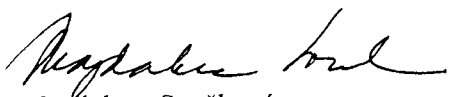
Vedení společnosti je odpovědné za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz majetku, závazků, vlastního kapitálu, výsledku hospodaření a finanční situace společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě ověření provedeného v souladu s tímto zákonem a s auditorskými směrnicemi.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Edscha Tools a.s., k 30. červnu 2005 a výsledky jejího hospodaření za rok končící 30. června 2005 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a s příslušnými předpisy.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti Edscha Tools a.s. k 30. červnu 2004 a naše zpráva z 5. srpna 2004 obsahovala výrok s výhradou na výkaz zisků a ztrát za období od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 v důsledku neauditování počátečních zůstatků k 1. lednu 2003.



Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401



Magdalena Součková
auditor, osvědčení č. 1291

9. srpna 2005
Praha, Česká republika

Edscha Tools a.s. k 30. červnu 2005 a 2004

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

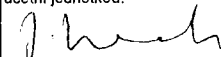
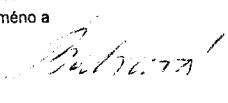
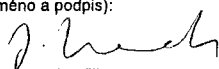
		Běžné účetní období			Stav v účetním období 1.1.2003 - 30.6.2004	Zahajovací rozvaha k 1.1.2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	100 891	- 15 267	85 424	75 938	30 912
A	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B	DLOUHODOBÝ MAJETEK	38 110	- 16 267	22 843	23 934	21 358
B I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5 412	- 3 559	1 859	2 237	391
B I. 1	Zhizovací výdaje	400	- 228	172	286	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
3	Software	5 012	- 3 325	1 687	1 951	391
4	Ocenitelná práva					
5	Goodwill					
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek					
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					
B II.	Dlouhodobý hmotný majetek	32 698	- 11 714	20 984	21 697	20 967
B II. 1	Pozemky					
2	Stavby					
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	32 698	- 11 714	20 984	21 697	20 870
4	Pěstební celky trvalých porostů					
5	Základní stádo a lazná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek					
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek					97
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku					
B III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách					
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly					
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	62 376	0	62 376	60 402	9 493
C I.	Zásoby	31 374	0	31 374	27 345	5 959
C I. 1	Matenál	509		509	2 956	1 259
2	Nedokončená výroba a polotovary	30 865		30 865	23 733	4 336
3	Výrobky				369	332
4	Zvířata					
5	Zboží				287	
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					22
C II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	0
C II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů					
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy					
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
7	Jiné pohledávky					
8	Odložená daňová pohledávka					

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Stav v účetním období 1.1.2003 - 30.6.2004	Zahajovací rozvaha k 1.1.2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C III	Krátkodobé pohledávky	30 797	0	30 797	22 787	3 534
C III 1	Pohledávky z obchodních vztahů	28 973		28 973	21 581	3 439
C III 2	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba					
C III 3	Pohledávky - podstatný vliv					
C III 4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
C III 5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
C III 6	Stát - daňové pohledávky	1 499		1 499	685	
C III 7	Krátkodobé poskytnuté zálohy					
C III 8	Dohadné účty aktivní (nevýfakturované výnosy)					
C III 9	Jiné pohledávky	285		285	501	95
C IV	Krátkodobý finanční majetek	245	0	245	290	0
C IV 1	Peníze	20		20	9	
C IV 2	Účty v bankách	225		225	281	
C IV 3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
C IV 4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek					
D	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	205	0	205	1 602	61
D I	Časové rozlišení	205	0	205	1 602	61
D I 1	Náklady příštích období	179		179	136	61
D I 2	Komplexní náklady příštích období				1 466	
D I 3	Příjmy příštích období	26		26		

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v účetním období 1.1.2003 - 30.6.2004	Zahajovací rozvaha k 1.1.2003
	PASIVA CELKEM	85 424	76 938	30 912
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	26 941	19 118	21 867
A. I.	Základní kapitál	21 700	21 700	21 700
A. I. 1.	Základní kapitál	21 700	21 700	21 700
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3.	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	4	4	4
A. II. 1.	Emisní ážio	4	4	4
2.	Ostatní kapitálové fondy			
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	163	163	163
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond			
2.	Statutární a ostatní fondy	163	163	163
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	2 749	0	0
IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let			
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	- 2 749		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	7 823	- 2 749	0
B.	CIZÍ ZDROJE	57 869	55 894	9 045
B. I.	Rezervy	0	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3.	Rezerva na daň z příjmů			
4.	Ostatní rezervy			
B. II.	Dlouhodobé závazky	2 809	3 546	5 290
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů			
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba			
3.	Závazky - podstatný vliv			
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
4.	Přijaté zálohy			
5.	Vydané dluhopisy			
6.	Směnky k úhradě			
7.	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)			
8.	Jiné závazky			
9.	Odložené daňové závazky	2 809	3 546	5 290
B. III.	Krátkodobé závazky	55 060	52 448	3 755
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	9 834	22 533	1 602
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba			
3.	Závazky - podstatný vliv			
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	36 981	26 148	
4.	Závazky k zaměstnancům	1 752	1 645	2 080
5.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	974	1 045	
6.	Stát - daňové závazky a dotace	3 689	290	
7.	Přijaté zálohy			
8.	Vydané dluhopisy			
9.	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	1 823		73
10.	Jiné závazky	7	787	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé			
2.	Krátkodobé bankovní úvěry			
3.	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	614	826	0
C. I.	Časové rozlišení	614	826	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	614	826	
2.	Výnosy příštích období			

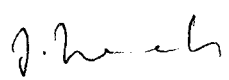
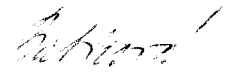
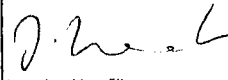
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
9. 8. 2005	 Ing. Jan Nemčík	 Ing. Lenka Babicová	 Ing. Jan Nemčík

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v účetním období 1.1.2003 - 30.6.2004
I.	1 Tržby za prodej zboží	15 343	8 754
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	8 327	8 083
+		7 016	671
II.	Výkony	144 483	116 697
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	137 720	97 096
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	6 763	19 442
	3 Aktivace		159
B.	Výkonová spotřeba	99 213	75 141
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	57 477	38 783
B.	2 Služby	41 736	36 358
+		52 286	42 227
C.	Osobní náklady	36 689	43 343
C.	1 Mzdové náklady	27 725	31 543
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 374	10 881
C.	4 Sociální náklady	590	919
D.	Daně a poplatky	12	27
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 125	5 123
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	14 375	771
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	8 228	645
	2 Tržby z prodeje materiálu	5 947	126
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	11 418	919
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	8 103	865
F.	2 Prodaný materiál	3 315	54
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 466	- 1 466
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	1 379	996
H.	1 Ostatní provozní náklady	301	537
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
*		11 828	4 489
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	7	9
N.	2 Nákladové úroky	1 601	603
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	2 670	1 582
O.	2 Ostatní finanční náklady	2 394	983
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
*		- 1 318	5

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v účetním období 1.1.2003 - 30.6.2004
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	2 683	- 1 744
Q. 1	- splatná	3 420	
Q. 2	- odložená	- 737	- 1 744
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		7 828	- 2 740
XIII. 1	Mimořádné výnosy		30
R. 2	Mimořádné náklady	5	39
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1	- splatná		
S. 2	- odložená		
* Mimořádný výsledek hospodaření		- 5	- 9
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		7 823	- 2 749
**** Výsledek hospodaření před zdaněním		10 506	- 4 493

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
9. 8. 2005	 Ing. Jan Nemčík	 Ing. Lenka Babicová	 Ing. Jan Nemčík

Edscha Tools a.s.

Účetní závěrka k 30. červnu 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Edscha Tools a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 1. ledna 2003 na základě Projektu rozdělení obchodní společnosti ADACO a.s. Zanikající společnost ADACO a.s. byla rozdělena na dvě části – bývalou nástrojárnu – dnešní Edscha Tools a.s. a ostatní provozy, které jsou součástí nové společnosti ADACO a.s. Projekt rozdělení byl zapsán do obchodního rejstříku dne 12. března 2003. Téhož dne předala společnost M.I.C.B., a.s., vedení a řízení společnosti skupině EDSCHA Group, Remscheid, Německo.

Společnost sídlí v Jindřichově Hradci, Dolní Skřýchov 59, Česká republika, identifikační číslo 260 59 819. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti je výroba strojírenských výrobků.

V období od 1. ledna 2004 do 30. června 2005 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Mateřskou společností společnosti a mateřskou společností celé skupiny je Edscha AG, Hohenhagener Str. 26-28, Remscheid vlastníci 100% základního kapitálu. Společnost je součástí jejího konsolidačního celku.

Členové statutárních orgánů k 30. červnu 2005:

Představenstvo	
Předseda:	Ing. Jan Nemčík
Člen:	Zdeněk Krofta
Člen:	Ing. Vlastimil Hanus

Dozorčí rada	
Předseda:	Ing. Vlastimil Halada
Člen:	Marie Samková
Člen:	Jaromír Bartoška

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2004 a 2003.

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost vznikla dne 1. ledna 2003 a skupina EDSCHA Group používá jako svůj hospodářský rok období od 1. července do 30. června, změnila společnost k 30. červnu 2004 svůj hospodářský rok tak, aby byl v souladu s hospodářským rokem skupiny. Proto je tato účetní uzávěrka za minulé období sestavena za období 18 měsíců od 1. ledna 2003 do 30. června 2004.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za období od 1. července 2004 do 30. června 2005 a od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 jsou následující:

a) **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku nejvýše pět let.

b) **Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek nabytý na základě Projektu rozdělení obchodní společnosti ADACO a.s., je oceněn v reálných cenách, které byly určeny na základě znaleckého posudku v souvislosti s tímto projektem.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč nakoupený společností po 1. lednu 2003 se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Stroje, přístroje a zařízení	8
Dopravní prostředky	4
Inventář	4
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	8

c) **Finanční majetek**

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

d) **Zásoby**

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Výrobky a nedokončená výroba se oceňují plánovanými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

Na základě znaleckého posudku připraveného v souvislosti s Projektem rozdělení obchodní společnosti ADACO a.s. byla hodnota pohledávek 1. lednu 2003 převzatých ze zanikající společnosti z důvodů opatrnosti snížena o 10% jejich nominální hodnoty (celkem o 373 tis. Kč). K 30. červnu 2004 byly tyto pohledávky plně splaceny v původních nominálních hodnotách. Výnos ve výši 10% původní nominální hodnoty je součástí ostatních provozních výnosů v období od 1. ledna 2003 do 30. června 2004.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

g) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

V pasivech rozvahy se dále vykazují cizí zdroje z titulu časového rozlišení výdajů a výnosů příštích období ve výši dosud nezúčtovaného zůstatku jejich jmenovité hodnoty.

h) Finanční leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

i) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách pevným měsíčním kurzem stanoveným jako kurs České národní banky na počátku měsíce a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 30. 6. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

j) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

Edscha Tools a.s.

Účetní závěrka k 30. červnu 2005

k) Daň z příjmů

Daň z příjmů společnosti v období od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 je zúčtována jako náklad běžného období.

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy, atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

l) Účtování o rozdělení

Společnost Edscha Tools a.s. vznikla na základě projektu rozdělení zanikající společnosti ADACO a.s. Zanikající společnost byla rozdělena na dvě části – bývalou nástrojárnu a ostatní provozy. Aktiva a závazky bývalé nástrojárny přešly do zahajovací rozvahy společnosti Edscha Tools, aktiva a závazky bývalých ostatních provozů přešly do zahajovací rozvahy nové společnosti ADACO a.s. Kromě toho byly do zahajovacích rozvah vznikajících společností převedeny statutární a ostatní fondy, odložený daňový závazek a rezervy. Základní kapitál společnosti byl vypočten jako rozdíl mezi hodnotou převedených aktiv a závazků, a byl zaúčtován ve výši 21 700 tis. Kč. Rozdíl přesahující celé tisíce byl přiřazen emisnímu ážiu (4 tis. Kč).

Edscha Tools a.s.

Účetní závěrka k 30. červnu 2005

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Zřizovací výdaje	400	-	-	-	400
Software	4 602	-	-	410	5 012
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	410	-	-410	-
Celkem 30. 6. 2005	5 002	410	-	-	5 412
Celkem 30. 6. 2004	2 396	2 606	-	-	5 002

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Zřizovací výdaje	-114	-114	-	-228	172
Software	-2 651	-674	-	-3 325	1 687
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-
Celkem 30. 6. 2005	-2 765	-788	-	-3 553	-1 859
Celkem 30. 6. 2004	-2 005	-760	-	-2 765	2 237

Zřizovací výdaje představují náklady spojené se založením společnosti.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	30 583	-	-12 631	11 530	29 482
Dopravní prostředky	141	-	-	-	141
Inventář	1 958	-	-80	1 197	3 075
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	12 727	-	-12 727	-
Celkem 30. 6. 2005	32 682	12 727	-12 711	-	32 698
Celkem 30. 6. 2004	28 595	5 958	-1 871	-	32 682

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	-9 564	-4 991	-8 045	12 631	-9 969	19 513
Dopravní prostředky	-44	-35	-	-	-79	62
Inventář	-1 377	-311	-58	80	-1 666	1 409
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Celkem 30. 6. 2005	-10 985	-5 337	-8 103	12 711	-11 714	20 984
Celkem 30. 6. 2004	-7 628	-4 363	-865	1 871	-10 985	21 697

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek v zůstatkových cenách ve výši 21 261 tis. Kč k 1. lednu 2003 je oceněn v reálných cenách, které byly určeny na základě znaleckého posudku v souvislosti s projektem rozdělení obchodní společnosti ADACO a.s. (viz odstavec 3b).

5. POHLEDÁVKY

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 15).

6. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost má zaveden systém pro využití volných peněžních prostředků, tzv. cash pooling. Tento systém představuje shromažďování všech finančních prostředků zúčastněných společností vedených na bankovních účtech u HVB Czech republic a.s. na účty společností Edscha Bohemia s.r.o. a Edscha AG, tzv. master konta. Pohyb finančních prostředků mezi zúčastněnými společnostmi a společnostmi Edscha Bohemia, s.r.o. a Edscha AG je účtován jako pohledávka, příp. závazek k podniku ve skupině, která má charakter přijatého nebo poskytnutého úvěru. Pohledávky a závazky mezi spřízněnými osobami v rámci České republiky jsou úročeny úrokem ve výši 140% diskontní sazby ČNB, pohledávky a závazky ke spřízněné osobě Edscha AG úrokem ve výši 4,29%. Zúčastněné společnosti jsou následující podniky ve skupině - Edscha Tools a.s., Edscha SVG s.r.o., Edscha Bohemia s.r.o. a Edscha AG. V období od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 se cash pooling účastnily i společnosti ESM Sezimovo Ústí k.s. „v likvidaci“ a CM Consult and Management s.r.o. „v likvidaci“ (viz odstavec 15).

7. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především předem zaplacené leasingové splátky a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Komplexní náklady příštích období k 30. červnu 2004 ve výši 1 466 tis. Kč představují výdaje vztahující se k převodu divize výroby Cabrio a budou rozpouštěny po dobu tří let.

Edscha Tools a.s.

Účetní závěrka k 30. červnu 2005

8. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 21 700 akcií na jméno v listinné podobě plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 1 000 Kč.

K 30. červnu 2005 a 2004 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 1. 1. 2003	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 30. 6. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 30. 6. 2005
Počet akcií	21 700	-	-	21 700	-	-	21 700
Základní kapitál	21 700	-	-	21 700	-	-	21 700
Emisní ážio	4	-	-	4	-	-	4
Ostatní fondy	163	-	-	163	-	-	163

Ostatní fondy ze zisku jsou určeny k sociálním potřebám zaměstnanců společnosti.

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 10. února 2005 bylo schváleno následující vyrovnání ztráty za období od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 (v tis. Kč):

Ztráta za období od 1.1.2003 do 30.6.2004	-2 749
Převod neuhrazené ztráty	2 749
Nerozdělená ztráta k 30. 6. 2004	-
Převody	-2 749
Neuhrazená ztráta k 30. 6. 2005	-2 749

9. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 30. červnu 2005 a 2004 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti v částce 3 322 tis. Kč 1 920 tis. Kč.

Společnost eviduje k 30. červnu 2005 974 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky služeb v souvislosti s nastavením optimalizace strojního vybavení a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 15).

10. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především nevyfakturované leasingové splátky za pronajatý stroj od společnosti Franfinance, který byl společnosti poskytnut pět měsíců před začátkem platebního kalendáře. Dále výdaje příštích období obsahují nevyfakturované dodávky služeb a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

11. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Výpočet daně za období od 1. července 2004 do 30. června 2005 a od 1. ledna 2003 do 30. června 2004:

	30. 6. 2005 v tis. Kč	30. 6. 2004 v tis. Kč
Zisk/(Ztráta) před zdaněním	10 506	-4 493
Nezdanitelné výnosy	-	-
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	3 898	3 444
Neodečitatelné náklady (např. náklady na reprezentaci, marka a škody)	75	384
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	-429	-
Zdanitelný příjem	14 050	-665
Odečet daňové ztráty minulých let	-670	-
Základ daně	13 380	-
Sazba daně z příjmu	26%	31 %
Daň	3 479	-
Sleva na dani	-59	-
Splatná daň	3 420	-

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

	30. 6. 2005		30. 6. 2004	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-2 809	-	-3 732
Ostatní přechodné rozdíly:				
Daňová ztráta z minulých let	-	-	186	-
Celkem	-	-2 809	186	-3 732
Netto		-2 809		-3 546

V zahajovací rozvaze společnosti k 1. lednu 2003 výše odloženého daňového závazku, vypočtená na základě znaleckého posudku připraveného v souvislosti s Projektem rozdělení obchodní společnosti ADACO a.s., neodpovídala daňovému dopadu přechodných rozdílů zůstatkových cen aktiv a pasiv. Z tohoto důvodu je výše odloženého daňového závazku k 1. lednu 2003 podhodnocena o 524 tis. Kč.

Společnost zaúčtovala odložený daňový závazek ve výši 2 809 tis. Kč a 3 546 tis. Kč k 30. červnu 2005 a 2004.

12. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz odstavec 3h).

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 30. 6. 2005 a 2004 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokláda- ného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 30. 6. 2005	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 30. 6. 2004	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 30. 6. 2005	
					Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Frézka	Do 1.2.2010	8 135	1 506	-	1 436	5 193
Frézka	Do 1.2.2009	8 340	4 230	3 048	1 121	2 989
Hrotový soustruh	Do 1.10.2004	1 976	1 976	1 861	-	-
Vysokozdvíhový vozík	Do 1.9.2006	338	231	139	92	15
Drátová řezačka	Do 1.12.2009	7 402	2 144	918	1 179	4 079
Osobní automobily	Do 15.1.2007	1 191	578	218	363	250
Celkem		27 382	10 665	6 184	4 191	12 526

13. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	1. 7. 2004 – 30. 6. 2005		1. 1. 2003 – 30. 6. 2004	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Výroba a prodej výrobních nástrojů a nářadí pro automobilový průmysl	20 151	104 885	29 980	57 430
Prodej zboží - nářadí	6 378	8 965	5 602	3 152
Prodej služeb – nářadí a konstrukce	5 812	6 872	9 686	-
Výnosy celkem	32 341	120 722	45 268	60 582

Převážná část výnosů společnosti je realizována s podniky ve skupině EDSCHA Group.

14. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1. 7. 2004 – 30. 6. 2005		1. 1. 2003 – 30. 6. 2004	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	86	3	84	1
Mzdy	27 725	1 422	31 543	599
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 374	501	10 881	210
Sociální náklady	590	-	919	-
Osobní náklady celkem	36 689	1 923	43 343	809

Mzdové náklady společnosti za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. ledna 2003 do 30. června 2004 zahrnují poplatky agenturám za pronájem pracovních sil ve výši 3 760 tis. Kč a 84 tis. Kč.

15. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V období od 1. července 2004 do 30. června 2005 a od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné akcie společnosti.

Společnost běžně prodává výrobky a poskytuje služby spřízněným osobám. V období od 1. července 2004 do 30. června 2005 a od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 dosáhl tento objem prodeje 149 785 tis. Kč a 56 263 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 30. 6. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	30. 6. 2005	30. 6. 2004
Edscha Scharwächter GmbH	-	6 572
Edscha Cabrio Dachsysteme GmbH	103	1 255
Edscha Automobiltechnik Hauzenberg	39	262
Edscha Karosserieprodukte Hengersberg	4 979	95
Edscha AG Remscheid	628	1 475
Edscha Slovakia	45	788
Edscha Ispana	4 221	-
Edscha France	246	-
Edscha UK	11 904	-
Edscha SVG s.r.o.	-	8
Edscha Bohemia s.r.o.	1 160	-
Fabisa Spanien	2 575	134
Shanghai Edscha Machinery	210	-
Jackson Matamoros Mexico	-	2 319
Celkem	26 110	12 908

Edscha Tools a.s.

Účetní závěrka k 30. červnu 2005

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. V období od 1. července 2004 do 30. června 2005 a od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 činily nákupy 38 561 tis. Kč a 11 431 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 30. 6. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	30. 6. 2005	30. 6. 2004
Edscha Cabrio Dachsysteme GmbH	-	9 739
Edscha Bohemia s.r.o.	107	930
Edscha Karosserieprodukte Hengersberg	347	-
Edscha AG	1 012	-
Edscha SVG s.r.o.	-	66
Celkem	1 466	10 735

Z titulu cash-poolingu (viz odstavec 6) má společnost dále k 30. červnu 2005 a 2004 závazky ke spřízněným osobám Edscha AG ve výši 36 981 tis. Kč a 26 148 tis. Kč a Edscha Bohemia s.r.o. ve výši 0 tis. Kč a 687 tis. Kč.

Výnosové úroky z cash-poolingu činily za období od 1. července 2004 do 30. června 2005 a od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 6 tis. Kč a 8 tis. Nákladové úroky z cash-poolingu činily za období 1. července 2004 do 30. června 2005 a od 1. ledna 2003 do 30. června 2004 1 600 tis. Kč a 509 tis. Kč.

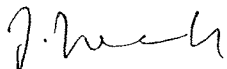
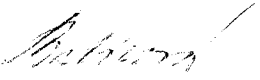
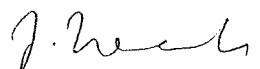
16. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku v období od 1. července 2004 do 30. června 2005 se vztahují převážně k prodeji výrobních strojů spřízněným osobám Edscha Slovakia Cabrio-Dachsysteme a Edscha Cabrio-Dachsysteme Hengersberg (tržby 8 103 tis. Kč, zůstatková hodnota 8 103 tis. Kč). Toto výrobní zařízení bylo ve stejném účetním období nakoupeno od spřízněné osoby Edscha Cabrio Dachsysteme GmbH.

17. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

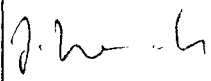
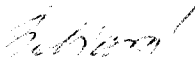
18. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 8)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
9. srpna 2005	 Ing. Jan Nemčík	 Ing. Lenka Babicová	 Ing. Jan Nemčík

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 30. červnu 2005 a 2004

		Stav v běžném období	Stav v účetním období 1.1.2003 - 30.6.2004
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	10 511	- 4 484
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	7 594	5 937
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	6 125	5 123
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek		
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv		
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly		
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	- 125	220
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	1 594	594
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)		
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	18 105	1 453
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 22 475	7 359
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	- 4 029	- 21 386
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	- 7 392	- 18 142
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	799	- 2 632
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	- 12 699	20 931
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	846	28 588
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	- 4 370	8 812
A. 3. 1.	Placené úroky	- 1 601	- 603
A. 4. 1.	Placené daně		
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	- 5	- 9
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	- 5 976	8 200
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 13 137	- 8 564
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	8 228	645
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry		
B. 4. 1.	Přijaté úroky	7	9
B. 5. 1.	Přijaté dividendy		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 4 902	- 7 910
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	10 833	
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku		
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	10 833	0
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	- 45	290
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	290	0
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	245	290

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
9. 8. 2005	 Ing. Jan Nemčík	 Ing. Lenka Babicová	 Ing. Jan Nemčík