

Edscha SVG s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 30. červnu 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do



VÝROK AUDITORA

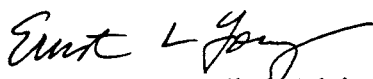
Jednatelům společnosti Edscha SVG s.r.o.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Edscha SVG s.r.o., 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.

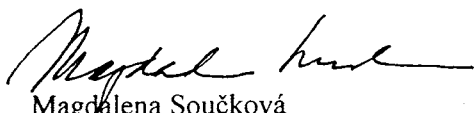
Vedení společnosti je odpovědné za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz majetku, závazků, vlastního kapitálu, výsledku hospodaření a finanční situace společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit názor na účetní 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 SVG s.r.o., 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 SVG s.r.o. k 30. červnu 2004 a 2003 a naše zpráva z 5. srpna 2004 a 6. srpna 2003 obsahovala výrok bez výhrad.



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



Magdalena Součková
auditor, osvědčení č. 1291

9. srpna 2005
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé 1.7.2003 - 30.6.2004	Minulé 1.7.2002 - 30.6.2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	244 172	- 4 769	239 403	129 138	93 150
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	40 164	- 4 195	35 969	37 106	37 623
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	150	- 144	6	44	81
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	150	- 144	6	44	81
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
3	Software					
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	40 004	- 4 051	35 953	37 056	37 542
B. II. 1.	Pozemky	1 689		1 689	1 689	
2	Stavby	33 916	- 1 828	32 088	33 243	
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	4 399	- 2 223	2 176	2 124	1 937
4	Pěstelské celky trvalých porostů					
5	Základní stádo a tažná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek					35 605
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek					
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 fiduci osoba, podstatný vliv					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	203 946	- 574	203 372	82 999	53 079
C. I.	Zásoby	36 717	0	36 717	28 841	27 029
C. I. 1.	Materiál	13 523		13 523	14 882	8 243
2	Nedokončená výroba a polotovary	6 712		6 712	2 716	8 112
3	Výrobky	8 796		8 796	9 416	9 335
4	Zvířata					
5	Zboží	2 272		2 272	1 827	1 339
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	5 414		5 414		
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	104	0	104	814	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů					
2	Pohledávky - ovládající a fiduci 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	104		104	814	

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé 1.7.2003 - 30.6.2004	Minulé 1.7.2002 - 30.6.2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	167 095	574	166 521	53 243	24 616
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	43 446	- 574	42 872	41 054	18 127
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba					
3.	Pohledávky - podstatný vliv					
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6.	Stát - daňové pohledávky	4 773		4 773	6 304	6 360
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy					
8.	Dohadné účty aktivní (nevyměřované výnosy)					
9.	Jiné pohledávky	118 876		118 876	5 885	129
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	30	0	30	101	1 433
C. IV. 1.	Peníze	4		4	34	7
2.	Účty v bankách	26		26	67	1 426
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	72	0	72	40	2 449
D. I.	Časové rozlišení	72	0	72	40	2 449
D. I. 1.	Náklady příštích období	72		72	40	
2.	Komplexní náklady příštích období					2 449
3.	Příjmy příštích období					

ROZSAH V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v účetním období 1.7.2003 - 30.6.2004	Stav v účetním období 1.7.2002 - 30.6.2003
PASIVA CELKEM		239 403	120 138	93 150
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	78 688	33 106	11 790
A. I.	Základní kapitál	5 698	5 698	5 698
A. I. 1	Základní kapitál	5 698	5 698	5 698
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	0	0	0
A. II. 1	Emisní ážio			
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	570	324	20
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	570	324	20
2	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	26 838	5 768	0
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	26 838	5 768	
2	Neuhrazená ztráta minulých let			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	42 579	21 316	6 072
B.	ČIZÍ ZDROJE	163 705	86 529	81 356
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	0	0	32
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů			
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vlv			
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k			
4	účetním sdružení			
5	Příjemné zálohy			
6	Výdání důchopů			
7	Smělny k úhradě			
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)			
9	Jiné závazky			
10	Ostatný daňový závazek			32
B. III.	Dlouhodobé závazky	163 705	86 529	81 324
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	27 323	52 561	15 247
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vlv			
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k			
4	účetním sdružení			
5	Závazky k zaměstnancům	438	428	267
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	243	280	170
7	Stát - daňové závazky a dotace	7 972	8 154	94
8	Příjemné zálohy			
9	Výdání důchopů			
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	170	397	310
11	Jiné závazky	127 559	24 709	65 236
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé			
2	Dlouhodobé bankovní úvěry			
3	Dlouhodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	13	504	4
C. I.	Časové rozlišení	13	504	4
C. I. 1	Výsledky příchodných období	13	504	4
2	Výsledky příchodných období			

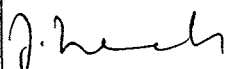
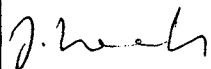
Sešitováno den:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
30.6.2005	Ing. Jan Nemčík	Ing. Lenka Babicová	Ing. Jan Nemčík

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v účetním období 1.7.2003 - 30.6.2004	Stav v účetním období 1.7.2002 - 30.6.2003
I.	1 Tržby za prodej zboží	39 114	39 256	13 090
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	31 552	31 280	12 282
+ Obchodní marže		7 562	7 976	808
II.	Výkony	365 427	269 276	161 657
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	362 052	274 590	156 855
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	3 375	- 5 314	4 802
	3 Aktivace			
B.	Výkonová spotřeba	302 429	228 384	142 445
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	286 417	216 120	135 827
B.	2 Služby	16 012	12 264	6 618
+ Přidaná hodnota		70 560	48 868	20 020
C.	Osobní náklady	8 590	8 938	6 744
C.	1 Mzdové náklady	7 230	6 915	5 222
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva			
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 065	1 760	1 307
C.	4 Sociální náklady	295	263	215
D.	Daně a poplatky	15	15	3
E.	Odpsy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 924	1 213	596
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	1 508	1 789	1 161
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku			101
	2 Tržby z prodeje materiálu	1 508	1 789	1 060
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	827	1 067	677
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku			78
F.	2 Prodaný materiál	827	1 067	599
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	- 2 390	4 962	2 000
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	137	132	93
H.	1 Ostatní provozní náklady	357	238	160
V.	2 Převod provozních výnosů			
L.	1 Převod provozních nákladů			
* Provozní výsledek hospodaření		61 882	34 356	11 084
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů			
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly			
VI.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0
VI.	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			
VII.	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			
III.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti			
X.	1 Výnosové úroky	738	13	118
III.	2 Nákladové úroky	2 760	2 385	2 149
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	3 571	3 615	3 700
II.	2 Ostatní finanční náklady	7 479	4 719	4 079
XII.	1 Převod finančních výnosů			
P.	2 Převod finančních nákladů			
* Finanční výsledek hospodaření		- 5 836	- 3 276	- 2 410

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v účetním období 1.7.2003 - 30.6.2004	Stav v účetním období 1.7.2002 - 30.6.2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	13 373	9 764	2 581
Q. 1	- splatná	12 663	10 610	2 549
Q. 2	- odložená	710	- 846	32
-- Výsledek hospodaření za běžnou činnost		42 579	21 316	6 103
XIII. 1	Mimořádné výnosy			
IV. 2	Mimořádné náklady			31
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0
S. 1	- splatná			
S. 2	- odložená			
* Mimořádný výsledek hospodaření		0	0	- 31
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
-- Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		42 579	21 316	6 072
--- Výsledek hospodaření před zdaněním		55 952	31 080	8 563

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 SVG s.r.o.

Účetní závěrka k 30. červnu 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Edscha SVG s.r.o. (dále jen „společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 2. července 2001 a sídlí v Kamenici nad Lipou, Ke Gabrielce 786, Česká republika, identifikační číslo 260 37 271. Hlavním předmětem její činnosti jsou kovoobráběčské a zámečnické práce při výrobě dílů pro automobilový průmysl.

V obchodním roce od 1. července 2004 do 30. června 2005 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Mateřskou společností společnosti je Edscha LKw-Schiebeverdecke GmbH, Remscheid, vlastníci 100% základního kapitálu a mateřskou společností celé skupiny je Edscha AG.

Společnost je součástí konsolidačního celku skupiny EDSCHA Group.

Členové statutárních orgánů k 30. červnu 2005:

Jednatelé
Ing. Jan Nemčík
Jörg Warning

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, 2003 a 2002.**

a) Srovnatelnost údajů

V souvislosti se změnami zákona o účetnictví a postupů účtování došlo v roce 2003 ke změnám ve formě **vykazování** některých položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích. Z tohoto důvodu **byly některé zůstatky** minulých účetních období převedeny do odpovídajících řádků tak, aby byly v příložené účetní závěrce formálně srovnatelné.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, resp. od 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 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.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč 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
Zřizovací výdaje	4
Stavby	30
Stroje, přístroje a zařízení	4 – 8
Inventář	4

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 vážených aritmetických průměrů. **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.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku.

Společnost s ručením omezeným je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé vytvoří zisk, ve výši 10 % čistého zisku, ne však více než 5 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % čistého zisku až do výše 10 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

g) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

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) 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.

i) 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.

j) Daň z příjmů

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.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)**

Dlouhodobý nehmotný majetek představuje pouze zřizovací výdaje ve výši 150 tis. Kč, které zahrnují náklady spojené se založením společnosti. Odpisy zřizovacích výdajů za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, činily 37 tis. Kč. Oprávky k zřizovacím výdajům k 30. červnu 2005 činí 144 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)**POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	1 689	-	-	-	1 689
Stavby	33 916	-	-	-	33 916
Stroje, přístroje a zařízení	3 406	-	-	784	4 190
Inventář	209	-	-	-	209
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	784	-	-784	-
Celkem 30. 6. 2005	39 220	784	-	-	40 004
Celkem 30. 6. 2004	38 531	689	-	-	39 220
Celkem 30. 6. 2003	2 684	35 969	-122	-	38 531

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	1 689
Stavby	-673	-1 155	-	-	-1 828	32 088
Stroje, přístroje a zařízení	-1 363	-712	-	-	-2 075	2 115
Inventář	-128	-20	-	-	-148	61
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Celkem 30. 6. 2005	-2 164	-1 887	-	-	-4 051	35 953
Celkem 30. 6. 2004	-989	-1 175	-	-	-2 164	37 056
Celkem 30. 6. 2003	-474	-559	-78	122	-989	37 542

K 30. 6. 2005, 2004 a 2003 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 588 tis. Kč, 516 tis. Kč a 300 tis. Kč.

5. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v obchodním roce od 1. července 2004 do 30. června 2005, resp. od 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 vytvořeny opravné položky na základě analýzy stárí a realizovatelnosti (viz odstavec 6).

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 30. červnu 2005, 2004 a 2003 1 925 tis. Kč, 3 075 tis. Kč a 1 673 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 17).

6. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky k pohledávkám vyjadřují přechodné snížení hodnoty pohledávek (uvedených v odstavci 5).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 30. 6. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 30. 6. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 30. 6. 2005
pohledávkám - ostatní	-	2 964	-	2 964	-	-2 390	574

7. 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 společnosti 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 SVG s.r.o., Edscha Tools a.s., Edscha Bohemia s.r.o. a Edscha AG. V období od 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 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 17).

8. OSTATNÍ AKTIVA

Komplexní náklady příštích období k 30. červnu 2003 představují zejména výdaje vztahující se k zavedení výroby nových výrobků a jsou rozpouštěny po dobu tří let.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z jednoho podílu plně upsaného a splaceného, s nominální hodnotou 5 698 tis. Kč.

K 30. červnu 2005, 2004 a 2003 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 30. 6. 2003	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 30. 6. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 30. 6. 2005
Základní kapitál	5 698	-	-	5 698	-	-	5 698
Zákonný rezervní fond	20	304	-	324	246	-	570

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 14. února 2005, 15. prosince 2003 a 5. prosince 2002 bylo schváleno následující rozdělení zisku za období od 1. července 2003 do 30. června 2004, 1. července 2002 do 30. června 2003 a od 2. července 2001 do 30. června 2002 (v tis. Kč):

Zisk za období od 2. 7. 2001 do 30. 6. 2002	5 697	Zisk za období od 1. 7. 2002 do 30. 6. 2003	6 072	Zisk za období od 1. 7. 2003 do 30. 6. 2004	21 316
Příděl do rezervního fondu	-20	Příděl do rezervního fondu	-304	Příděl do rezervního fondu	-246
Výplaty podílů na zisku	-5 677	Výplaty podílů na zisku	-	Výplaty podílů na zisku	-
Převod nerozděleného zisku	-	Převod nerozděleného zisku	-5 768	Převod nerozděleného zisku	-21 070
Nerozdělený zisk k 30. 6. 2002	-	Nerozdělený zisk k 30. 6. 2003	-	Nerozdělený zisk k 30. 6. 2004	5 768
Pohyby	-	Pohyby	5 768	Pohyby	21 070
Nerozdělený zisk k 30. 6. 2003	-	Nerozdělený zisk k 30. 6. 2004	5 768	Nerozdělený zisk k 30. 6. 2005	26 838

10. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 30. červnu 2005, 2004 a 2003 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti v částce 9 607 tis. Kč, 26 645 tis. Kč a 7 626 tis. Kč.

Společnost eviduje k 30. červnu 2005 243 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky služeb a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 17).

11. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost měla v průběhu minulých období běžný bankovní úvěr u HVB Czech republic a.s. Náklady na úroky vztahující se k bankovnímu úvěru za období od 1. července 2002 do 30. června 2003 činily 496 tis. Kč.

V červnu 2002 společnost obdržela úvěr od spřízněné osoby Edscha AG (viz odstavec 17) a splatila původní běžný bankovní úvěr.

HVB Czech republic a.s. vystavila za společnost celní záruku do výše 400 tis. Kč. Za tuto záruku se za společnost zaručila spřízněná osoba Edscha Bohemia s.r.o.

12. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především nevyfakturované dodávky služeb a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Výpočet daně za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003:

	30. 6. 2005 v tis. Kč	30. 6. 2004 v tis. Kč	30. 6. 2003 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	55 952	31 080	8 653
Nezdanitelné výnosy	-	-	-
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-128	15	-22
Neodečitatelné náklady		3 202	222
Změna opravných položek	-2 390	2 964	-
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	83	238	222
Ostatní (dary, apod.)	-	-	-66
Zdanitelný příjem	53 517	34 297	8 787
Sazba daně z příjmu	26 %	31 %	31 %
Daň	13 914	10 632	2 724
Sleva na dani	-32	-22	-175
Oprava výše daně za minulé období	-1 219	-	-
Splatná daň	12 663	10 610	2 549

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

	30. 6. 2005		30. 6. 2004		30. 6. 2003	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-33	-	-16	-	-32
Ostatní přechodné rozdíly:						
OP k pohledávkám	137	-	830	-	-	-
Celkem	137	-33	830	-16	-	-32
Netto	104		814			-32

Společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 104 tis. Kč a 814 tis. Kč k 30. červnu 2005 a 2004 a odložený daňový závazek ve výši 32 tis. Kč k 30. červnu 2003.

14. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech.

Majetek najatý společností formou operačního leasingu k 30. červnu 2005, 2004 a 2003 (v tis. Kč):

Popis	Termíny	Výše nájemného od 1.7.2004 – 30.6.2005	Výše nájemného od 1.7.2003 – 30.6.2004	Výše nájemného od 1.7.2002 – 30.6.2003
Škoda Fabia	48 měsíců	138	121	179

15. VÝNOSY

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

	1. 7. 2004 – 30. 6. 2005		1. 7. 2003 – 30. 6. 2004		1. 7. 2002 – 30. 6. 2003	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Výroba a prodej dílů pro nákladní automobily	28 237	333 258	15 362	257 324	13 158	146 307
Služby	424	133	1 904	-	2 192	-
Prodej zboží	18 349	20 765	12 235	27 021	1 049	12 041
Výnosy celkem	47 010	354 156	29 501	284 345	16 399	158 348

Převážná část výnosů společnosti je realizována s mateřskou společností Edscha LKw – Schiebeverdecke GmbH, Remscheid.

16. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1. 7. 2004 – 30. 6. 2005		1. 7. 2003 – 30. 6. 2004		1. 7. 2002 – 30. 6. 2003	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	31	1	25	1	22	2
Mzdy	7 230	556	6 915	180	5 222	473
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 065	195	1 760	63	1 307	166
Sociální náklady	295	-	263	-	215	-
Osobní náklady celkem	9 590	751	8 938	243	6 744	639

Mzdové náklady společnosti za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 zahrnují poplatky agenturám za pronájem pracovních sil ve výši 1 319 tis. Kč, resp. 1 821 tis. Kč a 1 396 tis. Kč.

17. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody.

Společnost běžně prodává výrobky a poskytuje služby spřízněným osobám. V období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 dosáhl tento objem prodeje 262 353 tis. Kč, 213 935 tis. Kč a 146 965 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	30. 6. 2005	30. 6. 2004	30. 6. 2003
Edscha LKw	20 933	11 423	8 916
Edscha Bohemia s.r.o.	9	5 819	-
Edscha Tools a.s.	-	66	-
Focus Beringen	3 377	-	-
Etes Belgie	5	-	-
Celkem	24 324	17 308	8 916

Společnost nakupuje výrobky, dlouhodobý majetek a využívá služeb spřízněných osob jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. V období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 činily nákupy 38 760 tis. Kč, 29 255 tis. Kč a 5 188 tis. Kč.

Edscha SVG s.r.o.

Účetní závěrka k 30. červnu 2005

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

Spřízněná osoba	30. 6. 2005	30. 6. 2004	30. 6. 2003
Edscha LKw	2 069	2 002	1 027
Edscha Tools a.s.	-	8	-
Edscha AG	415	-	-
Edscha Bohemia s.r.o.	75	-	-
Celkem	2 559	2 010	1 027

Společnost obdržela v červnu 2002 úvěr od spřízněné osoby Edscha AG, který je zahrnut v jiných závazcích a k 30. červnu 2005, 2004 a 2003 dosahuje 0 tis. Kč, 0 tis. Kč a 53 587 tis. Kč (viz odstavec 11). Náklady na úroky vztahující se k tomuto úvěru za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 činily 0 tis. Kč, 0 tis. Kč a 1 500 tis. Kč.

Z titulu cash-poolingu (viz odstavec 7) společnost dále vykazuje na řádku jiné pohledávky k 30. červnu 2005 pohledávky ke spřízněným osobám Edscha AG a Edscha Bohemia s.r.o. ve výši 118 876 tis. Kč a 0 tis. Kč.

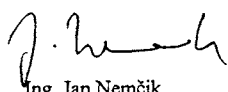
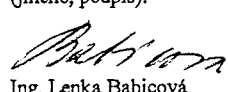
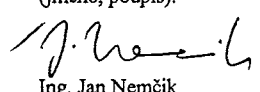
Dále z titulu cash-poolingu (viz odstavec 7) společnost vykazuje na řádku jiné závazky k 30. červnu 2005, 2004 a 2003 závazky ke spřízněným osobám Edscha AG ve výši 127 552 tis. Kč, 24 428 tis. Kč a 0 tis. Kč a Edscha Bohemia s.r.o. ve výši 0 tis. Kč, 0 tis. Kč a 11 603 tis. Kč.

Výnosové úroky z cash-poolingu činily za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 738 tis. Kč, 12 tis. Kč a 111 tis. Kč. Nákladové úroky z cash-poolingu činily za období od 1. července 2004 do 30. června 2005, 1. července 2003 do 30. června 2004 a od 1. července 2002 do 30. června 2003 2 760 tis. Kč, 2 385 tis. Kč a 153 tis. Kč.

18. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

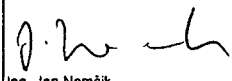
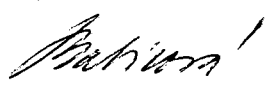
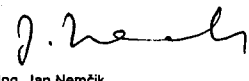
19. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 9)

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

PŘÍLOHA O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 30. červnu 2005, 2004 a 2003

		Stav v běžném období	Stav v účetním období 1.7.2003 - 30.6.2004	Stav v účetním období 1.7.2002 - 30.6.2003
Peněžní toky z provozní činnosti				
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	55 952	31 080	8 684
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	1 558	6 549	2 627
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	1 924	1 213	596
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	- 2 390	2 964	
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv			
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly			
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv			
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	2 022	2 372	2 031
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	57 508	37 629	11 315
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 41 948	- 33 319	- 22 521
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	- 7 876	- 1 812	- 4 388
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	572	- 25 891	3 542
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 119 396	- 3 291	
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	- 25 238	37 314	23 367
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	109 990	- 39 635	
A. --	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	15 560	- 4 314	- 35 834
A. 3. 1.	Placené úroky	- 2 760	- 2 385	- 2 149
A. 4. 1.	Placené daně	- 12 826	- 2 584	- 2 581
A. 5. 1.	Přijmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami			- 31
A. ---	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	- 28	- 665	- 29 073
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 783	- 690	- 35 890
B. 2. 1.	Přijmy z prodeje stálých aktiv			
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry			
B. 4. 1.	Přijaté úroky	738	13	118
B. 5. 1.	Přijaté dividendy			
B. --	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 45	- 677	- 35 772
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů			32
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky			5 498
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku			- 5 677
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky			
C. --	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	0	- 147
F.	Čistý zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	71	- 1 332	- 6 848
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	101	1 433	8 281
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	172	101	1 433

Seznameno 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