

HELLA AUTOTECHNIK NOVA, s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. květnu 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do



VÝROK AUDITORA

Jednateli společnosti HELLA AUTOTECHNIK NOVA, s.r.o.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti HELLA AUTOTECHNIK NOVA, s.r.o. k 31. květnu 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 HELLA AUTOTECHNIK NOVA, s.r.o. k 31. květnu 2005 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. června 2004 do 31. května 2005 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a s příslušnými předpisy.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti HELLA AUTOTECHNIK NOVA, s. r. o. k 31. květnu 2004, resp. k 31. květnu 2003 a naše zpráva z 23. července 2004, resp. 28. července 2003 obsahovala výrok bez výhrad.



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



Irena Liškařová
auditor, osvědčení č. 1146

22. července 2005
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné			Minulé	Minulé
		účetní období			úč. období 31. 5. 2004	úč. období 31. 5. 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	2 300 220	-506 243	1 793 977	1 605 624	1 410 865
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	1 187 580	-505 630	681 950	749 018	711 878
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	62 408	-37 050	25 358	65 774	59 021
B. I. 1	Zřizovací výdaje					
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	62 408	-37 050	25 358	64 960	59 021
3	Software				814	
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	1 125 172	-468 580	656 592	683 244	652 857
B. II. 1	Pozemky	2 345		2 345	2 345	2 345
2	Stavby	279 524	-29 435	250 089	253 192	252 354
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	843 303	-439 145	404 158	427 707	398 158
4	Pěstitelské celky trvalých porostů					
5	Základní stádo a tažná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek					
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 ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	1 098 984	-613	1 098 371	849 792	695 607
C. I.	Zásoby	27 184	-613	26 571	26 050	33 171
C. I. 1	Materiál	10 893	-613	10 280	186	12 207
2	Nedokončená výroba a polotovary	16 270		16 270	25 864	20 964
3	Výrobky	21		21		
4	Zvířata					
5	Zboží					
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů					
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami					
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
6	Jiné pohledávky					
7	Odložená daňová pohledávka					

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné			Minulé	Minulé
		účetní období			úč. období	úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	31. 5. 2004	31. 5. 2003
C. III.	Krátkodobé pohledávky	756 526	0	756 526	786 375	512 037
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	727 105		727 105	772 672	507 977
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	39		39		
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6	Stát - daňové pohledávky	3 798		3 798	13 703	4 060
7	Ostatní poskytnuté zálohy					
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	25 584		25 584		
9	Jiné pohledávky					
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	315 274	0	315 274	37 367	150 399
C. IV. 1	Peníze	151		151	177	195
2	Účty v bankách	315 123		315 123	37 190	150 204
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	13 656	0	13 656	6 814	3 380
D. I.	Časové rozlišení	13 656	0	13 656	6 814	3 380
D. I. 1	Náklady příštích období	13 656		13 656	6 814	3 380
2	Komplexní náklady příštích období					
3	Příjmy příštích období					

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 31. 5. 2004	Stav v minulém účetním období 31. 5. 2003
	PASIVA CELKEM	1 793 977	1 605 624	1 410 865
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1 620 839	1 322 887	1 059 162
A. I.	Základní kapitál	469 600	469 600	469 600
A. I. 1	Základní kapitál	469 600	469 600	469 600
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, (nedělitelný fond) a ostatní fondy ze zisku	30 189	30 101	17 998
A. III. 1	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	29 604	29 604	17 604
2	Statutární a ostatní fondy	585	497	394
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	792 328	559 012	333 205
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	792 328	559 012	333 205
2	Neuhrazené ztráty minulých let			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	228 724	264 174	238 359
B.	CIZÍ ZDROJE	273 119	282 737	342 794
B. I.	Rezervy	1 219	182	8 220
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3	Rezerva na daň z příjmů			
4	Ostatní rezervy	1 219	182	8 220
B. II.	Dlouhodobé závazky	2 647	1 869	1 399
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů			
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám			
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Přijaté zálohy			
6	Vydané dluhopisy			
7	Směnky k úhradě			
8	Dohadné účty pasivní (Nevyfakturované dodávky)			
9	Jiné závazky			
10	Odložený daňový závazek	2 647	1 869	1 399
B. III.	Krátkodobé závazky	138 253	111 688	128 175
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	94 954	91 112	91 918
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám			
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Závazky k zaměstnancům	11 030	5 067	4 583
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	6 594	4 963	2 241
7	Stát - daňové závazky a dotace	12 789	3 088	13 109
8	Přijaté zálohy			
9	Vydané dluhopisy			
10	Dohadné účty pasivní (Nevyfakturované dodávky)	6 110	7 456	16 324
11	Jiné závazky	4 776		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	133 000	169 000	205 000
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	97 000	133 000	169 000
2	Krátkodobé bankovní úvěry	36 000	36 000	36 000
3	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	19	0	8 909
C. I.	Časové rozlišení	19	0	8 909
C. I. 1	Výdaje příštích období	19		
2	Výnosy příštích období			8 909

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):
22.7.2005	Ing. Oldřich Svoboda	Mgr. Miloš Weiser	Ing. Olga Vrbová tel. 583498210

HELLA AUTOTECHNIK NOVA, s.r.o. k 31. květnu 2005

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 1. 6. 2004 - 31. 5. 2005	Stav v minulém účetním období 1. 6. 2003 - 31. 5. 2004	Stav v minulém účetním období 1. 6. 2002 - 31. 5. 2003
I.	Tržby za prodej zboží	1 658		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	1 593		
+	Obchodní marže	65	0	0
II.	Výkony	2 970 006	3 085 429	2 580 156
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2 637 365	2 693 866	2 260 516
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-6 758	4 899	-14 453
3	Aktivace	339 399	386 664	334 093
B.	Výkonová spotřeba	2 317 903	2 559 218	2 128 600
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	1 894 004	2 252 772	1 876 222
B. 2	Služby	423 899	306 446	252 378
+	Přidaná hodnota	652 188	526 211	451 556
C.	Osobní náklady	145 563	100 452	77 835
C. 1	Mzdové náklady	106 373	73 167	57 714
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva			
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	37 790	26 581	19 842
C. 4	Sociální náklady	1 400	704	279
D.	Daně a poplatky	130	363	343
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	167 835	169 175	137 918
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	57 124	156 665	11 482
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	50 751	126 133	3 451
2	Tržby z prodeje materiálu	6 373	30 532	8 031
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	56 375	123 998	10 558
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	50 702	101 105	3 943
F. 2	Prodaný materiál	5 673	22 893	6 613
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 352	-8 105	-694
IV.	Ostatní provozní výnosy	6 320	2 457	20 136
H.	Ostatní provozní náklady	101 981	28 115	6 847
V.	Převod provozních výnosů			
I.	Převod provozních nákladů			
*	Provozní výsledek hospodaření	242 376	271 335	250 369
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů			
J.	Prodané cenné papíry a podíly			
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	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.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku			
K.	Náklady z finančního majetku			
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů			
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů			
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti			
X.	Výnosové úroky	753	813	2 724
N.	Nákladové úroky	4 733	5 264	8 425
XI.	Ostatní finanční výnosy	116	964	6
O.	Ostatní finanční náklady	6 236	2 581	93
XII.	Převod finančních výnosů			
P.	Převod finančních nákladů			
*	Finanční výsledek hospodaření	-10 100	-6 068	-5 788

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 1. 6. 2004 - 31. 5. 2005	Stav v minulém účetním období 1. 6. 2003 - 31. 5. 2004	Stav v minulém účetním období 1. 6. 2002 - 31. 5. 2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	3 552	1 093	6 222
Q. 1	- splatná	2 774	623	4 823
Q. 2	- odložená	778	470	1 399
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		228 724	264 174	238 359
XIII.	Mimořádné výnosy			
R.	Mimořádné náklady			
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	
S. 1	- splatná			
S. 2	- odložená			
* Mimořádný výsledek hospodaření		0	0	0
Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)				
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		228 724	264 174	238 359
Výsledek hospodaření před zdaněním		232 276	265 267	244 581

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):
22.7.2005	Ing. Oldřich Svoboda	Mgr. Miloš Weiser	Ing. Olga Vrbová tel. 583498210

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

HELLA AUTOTECHNIK NOVA, s. r.o. (dále jen „společnost“) je česká právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 22. března 1999 a sídlí v Mohelnici, Česká republika, IČO 25834151. Hlavním předmětem její činnosti je výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů. Společnost byla zřízena v souladu s usnesením vlády České republiky o investičních pobídkách. V období od 1. 6. 2004 do 31. 5. 2005 neprovedla společnost žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Mateřskou společností je HELLA AUTOTECHNIK, s.r.o., která je 100% vlastníkem.

Společnost má od 1. 6. 2002 uzavřenou ovládací smlouvu s mateřskou společností.

Člen statutárních a dozorčích orgánů k 31. květnu 2005:

Jednatel:	Ing. Oldřich Svoboda
-----------	----------------------

Společnost je součástí konsolidačního celku Hella KGaA Hueck & Co.

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.

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. ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ A ODPISOVÁNÍ

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2004/5, resp. 2003/4 a 2002/3, 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 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné 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
Stavby	30 – 45
Stroje, přístroje a zařízení	4 – 12
Dopravní prostředky	4 – 12
Inventář	4 – 12

c) Finanční majetek

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

d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny skutečnými pořizovacími cenami s použitím metody pevných cen a oceňovacích rozdílů. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Nedokončená výroba se oceňuje skutečnými materiálovými náklady.

Vlastní výrobky se oceňují plánovanými náklady, které se významně neliší od skutečných vlastních nákladů. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady. Výrobní režijní náklady zahrnují náklady bezprostředně s výrobou související (odpisy, energie) a jsou rozvrhovány na základě strojového času.

e) Pohledávky

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

Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých/dlouhodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazuje prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku u 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

Společnost vytváří rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé a krátkodobé 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 kurzem stanoveným k prvnímu dni měsíce a ke konci roku byly oceněny kurzem platným k 31. 5. vyhlášeným Českou národní bankou.

i) Účtování nákladů a výnosů

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, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

j) Daň z příjmů

Vzhledem k tomu, že společnost uplatňuje investiční pobídky za účetní období, je osvobozena od platby daně z příjmů a tedy o ní ani neúčtuje.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad dočasných rozdílů mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmů.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

k) Investiční pobídky

Společnost uplatňuje investiční pobídky v souladu s usnesením vlády České republiky o investičních pobídkách ze dne 6. ledna 1999 a Prohlášením o společném záměru. V případě splnění podmínek definovaných ve výše uvedených dokumentech je společnost osvobozena od platby daně z příjmu na 5 let s možností prodloužení na dalších následujících 5 let.

Podmínky pro čerpání investičních pobídek podle Prohlášení o společném záměru:

- 1) Vlastník společnosti provede investici do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku formou vybudování závodu na výrobu osvětlovací techniky.
- 2) Výše finančních prostředků investovaných do pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku ve lhůtě 5 let od přijetí Usnesení vlády (6. 1. 1999) bude minimálně 25 mil. USD.
- 3) Nová výrobní zařízení definovaná ve dvou předchozích bodech, nesmí být předmětem odpisu v České republice před 6. 1. 1999, avšak mohla být předmětem odpisu v zahraničí.
- 4) Minimálně 40% investic musí představovat strojní zařízení.
- 5) Společnost zřídí do 31. 12. 1999 minimálně 110 nových pracovních míst.
- 6) Společnost provede do 6. 1. 2004 zaškolení (rekvalifikaci) 55 zaměstnanců.

K 31. 5. 2005 společnost splnila všechny uvedené podmínky.

Společnost začala čerpat investiční pobídky v roce 2001/2.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	88 930	-	-29 538	3 016	62 408
Software	849	-	-849	-	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	3 016	-	-3 016	-
Celkem 2004/5	89 779	3 016	-30 387	-	62 408
Celkem 2003/4	68 562	31 571	-10 354	-	89 779
Celkem 2002/3	10 354	58 208	-	-	68 562

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-23 970	- 13 080	-29 538	29 538	-37 050	25 358
Software	-35	-	-813	848	-	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Celkem 2004/5	-24 005	-13 080	-30 351	30 386	-37 050	25 358
Celkem 2003/4	-9 541	-17 268	-7 550	10 354	-24 005	65 774
Celkem 2002/3	-971	-8 570	-	-	-9 541	59 021

Nehmotné výsledky výzkumu zahrnují náklady fakturované společností Hella KGaA Hueck & Co. na vývoj světel pro osobní automobily vyráběné společností a jsou odepisovány na základě předpokládané doby životnosti příslušného výrobku.

V roce 2004/05 společnost Hella Autotechnik s.r.o. obdržela dobropis ve výši 29 538 tis. Kč od Hella KGaA Hueck & Co. na vývoj v minulosti již prodaný společnosti a společností odepisovaný. Z tohoto důvodu byl dobropis přefakturován na společnost a odpisy v minulosti již realizované byly zrušeny a majetek byl vyřazen v původní pořizovací hodnotě.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

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

	Počáteční zůstatek	Přirůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	2 345	-	-	-	2 345
Stavby	276 348	-	-	3 176	279 524
Stroje, přístroje a zařízení	729 464	-	-31 709	145 279	843 034
Inventář	1 021	-	-752	-	269
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	149 370	-915	-148 455	-
Celkem 2004/5	1 009 178	149 370	-33 376	-	1 125 172
Celkem 2003/4	942 246	276 252	-209 320	-	1 009 178
Celkem 2002/3	885 155	68 799	-11 709	-	942 246

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	2 345
Stavby	-23 156	-6 279	-	-	-29 435	250 089
Stroje, přístroje a zařízení	-302 284	-147 958	-20 363	31 709	-438 896	404 138
Inventář	-494	-88	-419	752	-249	20
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Celkem 2004/5	-325 934	-154 325	-20 782	32 461	-468 580	656 592
Celkem 2003/4	-289 389	-151 907	-93 505	208 867	-325 934	683 244
Celkem 2002/3	-167 616	-129 348	1 981	5 594	-289 389	652 857

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činí v pořizovacích cenách k 31. 5. 2005, 2004 a 2003, 3 052 tis. Kč, 3 028 tis. Kč a 1 005 tis. Kč.

Majetek (stroje) v pořizovací ceně 195 036 tis. Kč k 31. 5. 2005, 2004 a 2003 je zastaven na krytí úvěru u Československé obchodní banky, a.s. (viz odstavec 12).

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných a nepoužitelných zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě posouzení využitelnosti zásob (viz odstavec 7).

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

6. POHLEDÁVKY

Dohadné účty aktivní zahrnují především vyúčtování vzájemné předfakturace nákladů mezi společností a společností Hella Autotechnik, s.r.o.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 18).

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 5).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 5. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 5. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 5. 2005
zásobám	365	298	-365	298	315	-	613

8. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především náběhové náklady pro projekty Golf MPV, Passat B6, Audi D3 a Audi A3 jsou účtovány do nákladů dle doby životnosti jednotlivého projektu.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z jednoho podílu plně upsaného a splaceného s nominální hodnotou 469 600 tis. Kč.

V roce 2004/5, 2003/4 a 2002/3, došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 5. 2003	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 5. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 5. 2005
Základní kapitál	469 600	-	-	469 600	-	-	469 600
Zákonný rezervní fond	17 604	12 000	-	29 604	-	-	29 604
Ostatní fondy	394	552	-449	497	930	-842	585

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 21. 2. 2005, 14. 4. 2004 a 25. 2. 2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2003/4, resp. 2002/3 a 2001/2 (v tis. Kč):

Zisk roku 2001/2	292 454	Zisk roku 2002/3	238 359	Zisk roku 2003/4	264 174
Příděl do rezervního fondu	-14 500	Příděl do rezervního fondu	-12 000	Příděl do rezervního fondu	-
Vyplacené dividendy	-	Vyplacené dividendy	-	Vyplacené dividendy	-29 930
Příděl do ostatních fondů	-504	Příděl do ostatních fondů	-552	Příděl do ostatních fondů	-930
Převod nerozděleného zisku	-277 450	Převod nerozděleného zisku	-225 807	Převod nerozděleného zisku	-233 314
Nerozdělený zisk k 31. 5. 2003	333 205	Nerozdělený zisk k 31. 5. 2004	559 012	Nerozdělený zisk k 31. 5. 2005	792 326

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 5. 2003	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 5. 2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 5. 2005
Ostatní	8 220	182	-8 220	182	1 219	-182	1 219

Ostatní rezervy jsou tvořeny především na nevybranou dovolenou včetně sociálního a zdravotního pojištění. V minulých letech byla vytvořena též rezerva na rizika plynoucí ze záručních oprav.

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Jiné závazky jsou zejména tvořeny zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz odstavec 14).

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 18).

12. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Banka	Termíny/ Podmínky	Celkový limit	2004/5 Částka v tis. Kč	2003/4 Částka v tis. Kč	2002/3 Částka v tis. Kč
Bankovní úvěr ČSOB	Investiční úvěr Kč	250 000	133 000	169 000	205 000
Splátka v běžném roce			-36 000	-36 000	-36 000
Splátky v dalších letech			97 000	133 000	169 000

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2004/5, 2003/4 a 2002/3, činily 4 733 tis. Kč, 5 264 tis. Kč a 8 425 tis. Kč.

Smlouva o úvěru s Československou obchodní bankou, a.s. obsahuje následující zvláštní podmínky, které musí společnost dodržovat:

- | | |
|----|--|
| 1. | Předložit patronátní prohlášení mateřské společnosti |
| 2. | Běžná likvidita musí být větší než 90 % |
| 3. | Rentabilita tržeb musí být větší než 14 % |
| 4. | Ukazatel kapitálové struktury menší než 1,2 |

K 31. 5. 2005, 2004 a 2003 společnost tyto podmínky dodržovala.

Souhrnná splatnost bankovních úvěrů v tis. Kč:

	Bankovní úvěry
2005/6	36 000
2006/7	36 000
2007/8	36 000
2008 a dále	25 000

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

13. OSTATNÍ PASIVA

Výnosy příštích období zahrnovaly v roce 2002/3 příspěvek zákazníka na projektech DAF ZN/SAE, Passat GP, Renault Magnum, Mopf Canada, Volvo a T2W Vario a byly časově rozlišovány do výnosů po dobu výroby.

V roce 2003/4 nebyly další příspěvky obdrženy a výnosy příštích období ve výši vykázané v roce 2002/3 byly plně rozpuštěny do výnosů, jelikož výroba na výše zmíněných projektech skončila.

14. DERIVÁTY

Společnost vstupuje do zajišťovacích forwardových operací na nákup či prodej cizí měny za účelem zajištění budoucích peněžních toků.

Změny reálných hodnot jsou společností klasifikovány jako neefektivní zajištění a zaúčtovány přímo do nákladů, resp. výnosů.

K 31. 5. 2005 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné a záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách a závazcích.

V letech 2003/04 a 2002/03 společnost neměla žádné uzavřené smlouvy o derivátech.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. 5.:

(tis. Kč)	2005	
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota Kladná Záporná
Měnové kontrakty:		
Forvardy – EUR prodej	280 tis. EUR	55 -
Forvardy – EUR nákup	14 830 tis. EUR	- 3 394
Deriváty zajišťovací celkem	14 550 tis. EUR	55 3 394

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2004/5 v tis. Kč	2003/4 V tis. Kč	2002/3 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	233 495	265 267	244 581
Nezdanitelné výnosy			
Rozpuštění rezerv	-182	-8 219	-
Rozpuštění opr. Položek	-	-67	-2 278
Zůstatková cena daňová vyšší než účetní při vyřazení majetku	-6 728	-17 152	-
Neodečitatelné náklady			
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	8 339	17 599	4 518
Tvorba opravných položek	315	-	365
Tvorba rezerv	1 219	182	1 220
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	9 948	15 578	1 806
Investiční úleva 10% dlouhodobý hmotný majetek	-7 116	-23 935	-6 035
Zdanitelný příjem	239 290	249 253	244 177
Sazba daně z příjmů	26%	28%	31%
Splatná daň	62 216	69 791	75 695
Sleva na dani	-69	-90	-
Čerpání daňových úlev	-59 373	-69 246	-73 983
Splatná daň	2 774	455	1 712
Dodatečná daň předchozích let	-	168	3 224
Daňová povinnost	2 774	623	4 936

Společnost vypočetla odloženou daň na základě přechodných rozdílů mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně:

	2004/5		2003/4		2002/3	
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	-	-2 647	-	-1 869	-	-1 399
Celkem	-	-2 647	-	-1 869	-	-1 399
Netto	-	-2 647	-	-1 869	-	-1 399

Společnost za období od 1. 6. 2004 do 31. 5. 2005 uplatnila investiční pobídky v souladu s usnesením vlády České republiky o investičních pobídkách a Prohlášením o společném záměru. Společnost začala čerpat investiční pobídky v období od 1. 1. 2001 do 31. 5. 2002. Společnost je osvobozena od platby daně z příjmů na 5 let od data čerpání 2001/2002 plus maximálně následujících pět let.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

Z tohoto důvodu společnost vypočetla odloženou daň pouze z rozdílů v zůstatkových hodnotách majetku s životností delší než 10 let.

16. VÝNOSY

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

	2004/5		2003/4		2002/3	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej zboží	1 658	-	-	-	-	-
Prodej výrobků	2 637 365	-	2 693 866	-	2 260 516	-
Celkem	2 639 023	-	2 693 866	-	2 260 516	-

Převážná část výnosů společnosti za rok 2004/5 je soustředěna na prodej výrobků mateřské společnosti.

17. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2004/5	2003/4	2002/3
	Celkový počet zaměstnanců	Celkový počet zaměstnanců	Celkový počet zaměstnanců
Průměrný počet zaměstnanců	481	371	328
Mzdy	106 373	73 167	57 714
Sociální zabezpečení	37 790	26 581	19 842
Sociální náklady	1 400	704	279
Osobní náklady celkem	145 563	100 452	77 835

18. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2004/5, 2003/4 a 2002/3 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a další výhody.

Společnost prodává výrobky, materiál a dlouhodobý majetek spřízněným osobám. V roce 2004/5, 2003/4 a 2002/3 prodeje činily

2 689 738 tis. Kč, 2 843 488 tis. Kč a 2 273 514 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

Krátkodobé pohledávky u spřízněných osob dosahovaly (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	31. 5. 2005	31. 5. 2004	31. 5. 2003
HELLA AUTOTECHNIK, s.r.o.	703 943	723 544	505 410
Hella-účastenská společnost s ručením omezeným	9	-	-
Hella Slovakia Front -Lighting s.r.o.	11 591	48 767	2 561
Celkem	715 543	772 311	507 971

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. V roce 2004/5, 2003/4 a 2002/3 činily nákupy 2 181 306 tis. Kč, 2 275 839 tis. Kč a 1 936 762 tis. Kč.

K 31. 5. dosáhly krátkodobé závazky vůči těmto společnostem následující výše (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	31. 5. 2005	31. 5. 2004	31. 5. 2003
Hella KGaA Hueck & Co.	2 928	-	-
Hella Umform und Stanzt	160	-	-
HELLA AUTOTECHNIK, s.r.o.	80 693	86 708	91 302
Celkem	83 781	86 708	91 302

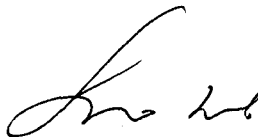
19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 29. června 2005 došlo k zápisu změny ve složení společníků do obchodního rejstříku. Od tohoto data je společnost Hella Autotechnik, s.r.o. vlastníkem 99,99% podílu a společnost Hella-účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.) vlastníkem 0,01% podílu.

20. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

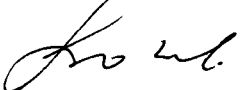
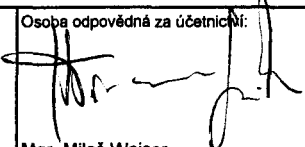
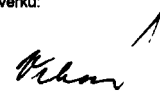
21. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 9)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
22. července 2005	 Ing. Oldřich Svoboda	 Mgr. Miloš Weiser	 Ing. Olga Vrbová

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. květnu 2005

		Stav v běžném období 1. 6. 2004 - 31. 5. 2005	Stav v minulém období 1. 6. 2003 - 31. 5. 2004	Stav v minulém období 1. 1. 2002 - 31. 5. 2003
	Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	232 276	265 267	244 581
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	175 894	141 946	143 417
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	167 835	169 175	137 918
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	315	-67	-61
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	1 037	-8 038	-633
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	2 776	1 453	
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-49	-25 028	492
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	3 980	4 451	5 701
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	408 170	407 213	387 998
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	42 450	-297 876	-291 504
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-836	7 188	-59
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	42 717	-266 136	-253 730
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-24 250	-13 518	
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	3 916	-818	-37 715
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	20 903	-24 592	
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	450 620	109 337	96 494
A. 3.	Placené úroky	-4 892	-5 264	-8 425
A. 4.	Placené daně	-1 084	-2 051	-4 823
A. 5.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami			
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	444 644	102 022	83 246
	Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-151 469	-307 420	-126 817
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	50 751	126 133	3 451
B. 3.	Přijaté úroky	753	813	2 724
B. 4.	Přijaté dividendy			
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-99 965	-180 474	-120 642
	Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a úvěrů	-36 000	-34 131	-36 000
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu kapitálu na peněžní prostředky			
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	-29 930		
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-842	-449	-363
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-66 772	-34 580	-36 363
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	277 907	-113 032	-73 759
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	37 367	160 399	224 168
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	315 274	37 367	150 399

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
22.7.2005	 Ing. Oldřich Svoboda	 Mgr. Miloš Weiser	 Ing. Olga Vrbová tel. 583498210

ERNST & YOUNG

www.ey.com/cz