

Hella – účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.)

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. květnu 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do



VÝROK AUDITORA

Jednateli společnosti Hella – účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.):

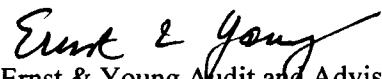
Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Hella – účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.) k 31. květnu 2005 v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb., o auditorech, a s auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů ČR. Náš audit zahrnoval ověření informací prokazujících údaje účetní závěrky a 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.

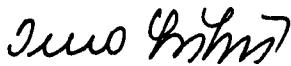
Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Hella – účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.) k 31. květnu 2005 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. června 2004 do 31. května 2005 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a s příslušnými předpisy.

Společnost je mateřskou společností skupiny, která zpracovává konsolidovanou účetní závěrku. Dopad konsolidace je v navýšení vlastního kapitálu; hospodářského výsledku a celkových aktiv v daném roce o 2 200 811 tis. Kč, 236 439 tis. Kč a 2 632 662 tis. Kč. V odstavci 4 a 13 jsou popsány informace o dceřiných společnostech a jednotlivé transakce, které společnost uskutečnila v období od 1. června 2004 do 31. května 2005 se svými dceřinými společnostmi a zůstatky účtů ke dni účetní závěrky.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti Hella – účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.) k 31. květnu 2004, resp. 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	úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	31. 5. 2004	31. 5. 2003
					Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	435 960	- 1 302	434 658	429 931	426 886
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	313 072	- 1 302	311 770	303 190	303 190
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B. I. 1	Zřizovací výdaje					
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	9 882	- 1 302	8 580	0	0
B. II. 1	Pozemky					
2	Stavby					
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	9 882	- 1 302	8 580		
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	303 190	0	303 190	303 190	303 190
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	303 190		303 190	303 190	303 190
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.	OBĚZNÁ AKTIVA	121 841	0	121 841	126 741	123 696
C. I.	Zásoby	0	0	0	0	0
C. I. 1	Materiál					
2	Nedokončená výroba a polotovary					
3	Výrobky					
4	Zvířata					
5	Zboží					
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	100 053	0	100 053	125 000	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů					
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	100 000		100 000	125 000	
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	53		53		

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné			Minulé	Minulé
		účetní období			úč. období	úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	31. 5. 2004	31. 5. 2003
					Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	4 915	0	4 915	819	119 250
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	4 328		4 328	819	975
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami					118 275
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	524		524		
7	Ostatní poskytnuté zálohy					
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
9	Jiné pohledávky	63		63		
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	16 873	0	16 873	922	4 446
C. IV. 1	Peníze	95		95	206	
2	Účty v bankách	16 778		16 778	716	4 446
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	1 047	0	1 047	0	0
D. I.	Časové rozlišení	1 047	0	1 047	0	0
D. I. 1	Náklady příštích období	1 047		1 047		
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	434 658	429 931	426 886
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	431 584	429 248	425 742
A. I.	Základní kapitál	419 360	419 360	419 360
A. I. 1	Základní kapitál	419 360	419 360	419 360
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	10	10	10
A. II. 1	Emisní ážio			
2	Ostatní kapitálové fondy	10	10	10
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A. III.	fondy ze zisku	560	360	180
A. III. 1	Zákonný rezervní fond/ <i>Nedělitelný fond</i>	535	360	180
2	Statutární a ostatní fondy	25		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	9 319	6 013	2 621
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	9 319	6 013	2 621
2	Neuhrazená ztráta minulých let			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	2 315	3 506	3 571
B.	CIZÍ ZDROJE	2 849	682	1 144
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	0
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			
B. III.	Krátkodobé závazky	2 849	682	1 144
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	1 854	15	10
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	432		
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	294		
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	667	1 134
8	Přijaté zálohy			
9	Vydané dluhopisy			
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	160		
11	Jiné závazky			
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	245	0	0
C. I.	Časové rozlišení	245	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období	245		
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):
22.07.2005	Ing. Oldřich Svoboda	Mgr. Miloš Weiser	Ing. Olga Vrbová tel.583498210

Výkaz zisku a ztráty a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

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. 1. 2002 - 31. 5. 2003
I.	1 Tržby za prodej zboží			
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží			
+	Obchodní marže	0	0	0
II.	Výkony	17 759	0	0
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	17 759		
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti			
	3 Aktivace			
B.	Výkonová spotřeba	10 429	351	904
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	1 235		
B.	2 Služby	9 194	351	904
+	Přidaná hodnota	7 330	- 351	- 904
C.	Osobní náklady	5 776	0	0
C.	1 Mzdové náklady	4 223		
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva			
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 495		
C.	4 Sociální náklady	58		
D.	Daně a poplatky	21		
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 302		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	0	0
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku			
	2 Tržby z prodeje materiálu			
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0	0
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku			
F.	2 Prodaný materiál			
G.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	9		
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	166		
H.	1 Ostatní provozní náklady	66		
V.	2 Převod provozních výnosů			
I.	1 Převod provozních nákladů			
*	Provozní výsledek hospodaření	322	- 351	- 904
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů			
J.	1 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.	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.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti			
X.	1 Výnosové úroky	2 852	5 234	5 869
N.	2 Nákladové úroky			
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	126	8	
O.	2 Ostatní finanční náklady	150	21	18
XII.	1 Převod finančních výnosů			
P.	2 Převod finančních nákladů			
*	Finanční výsledek hospodaření	2 828	5 221	5 851

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. 1. 2002 - 31. 5. 2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	835	1 364	1 376
Q. 1	- splatná	888	1 364	1 376
Q. 2	- odložená	- 53		
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		2 315	3 506	3 571
XIII. 1	Mimořádné výnosy			
R. 2	Mimořádné náklady			
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0
S. 1	- splatná			
S. 2	- odložená			
* Mimořádný výsledek hospodaření		0	0	0
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		2 315	3 506	3 571
Výsledek hospodaření před zdaněním		3 150	4 870	4 947

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):
22.07.2005	Ing. Oldřich Svoboda	Mgr. Miloš Weiser	Ing. Olga Vrbová tel.583498210

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Hella – účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.) (dále jen „společnost“) je právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 15. března 1993 a sídlí v Mohelnici, Česká republika, IČO 48399167. Hlavním předmětem její činnosti je koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej. V roce 2004/5 provedla společnost následující změny v zápisu do obchodního rejstříku:

Dne 5. dubna 2005 došlo k zápisu organizační složky společnosti – Hella-účastenská společnost s ručením omezeným (s.r.o.), filiálka Shared Service Center – organizační složka se sídlem Kočovcích Slovenská republika.

Dne 7. září 2005 došlo k zápisu rozšíření předmětu podnikání společnosti, zejména o poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software a dalších.

Mateřskou společností je Hella Autotechnik Finanzierungs- und Beteiligungs- GmbH, Lippstadt, Spolková republika Německo.

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 ODEPISOVÁNÍ

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2004/5, resp. 2003/4 a 2002/3, jsou následující:

a) 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.

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

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

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	4 – 15
Dopravní prostředky	4 – 15
Inventář	4 – 15

b) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech, které jsou oceněny v nominální hodnotě.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti, které se mohou oceňovat pořizovací cenou nebo ekvivalencí. Ekvivalencí se rozumí pořizovací cena účasti upravená na hodnotu odpovídající míře účasti společnosti na vlastním kapitálu.

Společnost používá pro ocenění majetkových účastí pořizovací cenu.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

a) Pohledávky

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

b) 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.

c) Cizí zdroje

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.

d) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a ke konci roku byly oceněny kurzem platným k 31. 5. vyhlášeným Českou národní bankou.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

e) 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.

f) 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 případných přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	-	-	-	5 749	5 749
Inventář	-	-	-	3 335	3 335
Dopravní prostředky	-	-	-	141	141
Drobný majetek	-	-	-	657	657
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	9 882	-	-9 882	-
Celkem 2004/5	-	-	-	-	9 882
Celkem 2003/4	-	-	-	-	-
Celkem 2002/3	-	-	-	-	-

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodej, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	-	-627	-	-	-627	5 122
Inventář	-	-566	-	-	-566	2 769
Dopravní prostředky	-	-18	-	-	-18	123
Drobný majetek	-	-91	-	-	-91	566
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Celkem 2004/5	-	-1 302	-	-	-1 302	8 580
Celkem 2003/4	-	-	-	-	-	-
Celkem 2002/3	-	-	-	-	-	-

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

b) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku.

	Zůstatek k 31. 5. 2003	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 5. 2004	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 5. 2005
Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem	303 190	-	-	303 190	-	-	303 190
Celkem	303 190	-	-	303 190	-	-	303 190

Společnosti, u kterých společnost uplatňuje rozhodující vliv k 31. 5. 2005 (v tis. Kč):

Název společnosti	Hella Autotechnik, s.r.o.	Hella CZ s.r.o.
Sídlo společnosti	Mohelnice	Zruč nad Sázavou
Podíl v %	100	100
Aktiva celkem	2 425 273	141 052
Vlastní kapitál	1 347 763	130 893
Základní kapitál a kapit. fondy	300 211	3 285
Fondy ze zisku	35 118	303
Nerozdělený zisk minulých let	1 003 591	107 810
Zisk běžného roku	8 843	19 495
Cena pořízení podílu	300 211	2 979
Nominální hodnota podílu	300 211	3 285
Vnitřní hodnota podílu	1 347 763	130 893
Dividendy	-	-

Společnosti, u kterých společnost uplatňuje rozhodující vliv k 31. 5. 2004 (v tis. Kč):

Název společnosti	Hella Autotechnik, s.r.o.	Hella CZ s.r.o.
Sídlo společnosti	Mohelnice	Zruč nad Sázavou
Podíl v %	100	100
Aktiva celkem	2 650 585	120 625
Vlastní kapitál	1 339 874	111 398
Základní kapitál a kapit. fondy	300 211	3 285
Fondy ze zisku	35 529	303
Nerozdělený zisk minulých let	789 069	89 811
Zisk běžného roku	215 065	17 999
Cena pořízení podílu	300 211	2 979
Nominální hodnota podílu	300 211	3 285
Vnitřní hodnota podílu	1 339 874	111 398
Dividendy	-	-

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

Společnosti, u kterých společnost uplatňuje rozhodující vliv k 31. 5. 2003 (v tis. Kč):

Název společnosti	Hella Autotechnik, s.r.o.	Hella CZ s.r.o.
Sídlo společnosti	Mohelnice	Zruč nad Sázavou
Podíl v %	100	100
Aktiva celkem	2 395 131	102 028
Vlastní kapitál	1 125 310	93 400
Základní kapitál a kapit. fondy	300 211	3 285
Fondy ze zisku	35 483	303
Nerozdělený zisk minulých let	555 639	69 659
Zisk běžného roku	233 977	20 153
Cena pořízení podílu	300 211	2 979
Nominální hodnota podílu	300 211	3 285
Vnitřní hodnota podílu	1 125 310	93 400
Dividendy	-	-

Finanční informace o těchto společnostech byly získány z auditorem ověřených účetních závěrek jednotlivých společností.

5. POHLEDÁVKY

K 31. 5. 2005, 2004 a 2003 společnost nevykazuje pohledávky po splatnosti více než 180 dní.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 13).

6. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především leasing auta, licence SAP a servisní služby a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně přísluší.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

7. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. 5. 2005, 2004 a 2003 činil 419 360 tis. Kč a je plně zapsán a splacen.

V roce 2004/5, 2003/4 a 2001/2, 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	419 360	-	-	419 360	-	-	419 360
Ostatní kapitálové fondy	10	-	-	10	-	-	10
Statutární a ostatní fondy	-	-	-	-	25	-	25
Zákonný rezervní fond	180	180	-	360	175	-	535

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 21.2. 2005, resp. 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	1 272	Zisk roku 2002/3	3 571	Zisk roku 2004/5	3 506
Příděl do sociálního fondu	-	Příděl do sociálního fondu	-	Příděl do sociálního fondu	-25
Příděl do rezervního fondu	-64	Příděl do rezervního fondu	-180	Příděl do rezervního fondu	-175
Nerozdělený zisk k 31. 5. 2003	2 621	Nerozdělený zisk k 31. 5. 2004	6 013	Nerozdělený zisk k 31. 5. 2005	9 319

8. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 5. 2005, 2004 a 2003 společnost nevykazuje závazky po splatnosti déle než 180 dní.

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 13).

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2004/5 v tis. Kč	2003/4 v tis. Kč	2002/3 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	3 150	4 870	4 947
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	216	-	-
Neodečitatelné náklady	75	-	-
Investiční úleva 10% (dlouhodobý hmotný majetek)	-26	-	-1 021
Zdanitelný příjem	3 415	4 870	3 926
Sazba daně z příjmů	26 %	28 %	31 %
Splatná daň	888	1 364	1 217
Dodatečná daň z předchozích let	-	-	159
Daňová povinnost	888	1 364	1 376

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně:

	31. 5. 2005		31. 5. 2004		31. 5. 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	53	-	-	-	-	-
Celkem	53	-	-	-	-	-
Netto	53	-	-	-	-	-

Společnost zaúčtovala k 31. 5. 2005 odloženou daňovou pohledávku ve výši 53 tis. Kč.

K 31. 5. 2004 a 2003 společnost o odložené dani neúčtovala, jelikož neexistovaly žádné přechodné rozdíly mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

10. LEASING

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn. že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) leasingu k 31. 5. 2005 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokláda- ného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 5. 2005	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 5. 2004	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 5. 2003	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 5. 2005	
						Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Auta	36 měsíců	1 323	395	-	-	441	487
Výpočetní technika	36 měsíců	1 523	991	-	-	532	-

11. VÝNOSY

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

	2004/05		2003/04		2002/03	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej výrobků a služeb	15 493	2 266	-	-	-	-
Výnosy celkem	15 493	2 266	-	-	-	-

Převážná část výnosů společnosti za rok 2004/05 je soustředěna na poskytování softwarových služeb podnikům ve skupině.

12. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2004/05		2003/04		2002/03	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	11	-	-	-	-	-
Mzdy	4 223	-	-	-	-	-
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 495	-	-	-	-	-
Sociální náklady	58	-	-	-	-	-
Osobní náklady celkem	5 776	-	-	-	-	-

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

13. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

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

Dlouhodobé pohledávky za spřízněnými osobami (dále jen „spřízněné osoby“) k 31. 5. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2005	2004	2003
Hella Autotechnik, s.r.o.	28. 2. 2009	100 000	125 000	-

Dlouhodobé pohledávky za Hella Autotechnik, s.r.o. se týkají úvěru poskytnutého od 1. 3. 2004. Úroková sazba je roční fixní, zafixovaná vždy k 1. 3. na úrovni PRIBOR + 3%.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 5. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
Hella Autotechnik, s.r.o. - běžné pohledávky	3 237	819	2 250
Hella Autotechnik, s.r.o. - úvěr	-	-	117 000
Hella KGaA Hueck & Co	707	-	-
Celkem	3 944	819	119 250

Na základě smlouvy ze dne 3. 6. 2003 společnost poskytla půjčku společnosti Hella Autotechnik, s.r.o. ve výši 117 000 tis. Kč splatnou 31. 12. 2003. Tato smlouva byla prodloužena do 29. 2. 2004. Tato půjčka byla úročena 5%.

Společnost běžně prodává služby spřízněným osobám. V roce 2004/05 dosáhl objem tohoto prodeje 17 015 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 5. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
Hella KGaA Hueck & Co	44	-	-
Hella Autotechnik, s.r.o.	88	-	10
Hella Autotechnik Nova, s.r.o.	9	-	-
Celkem	141	-	10

Společnost běžně nakupuje služby od spřízněných osob. V roce 2004/05 dosáhl objem těchto nákupů 1 900 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. květnu 2005

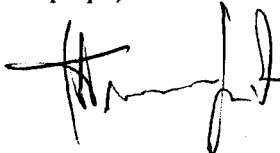
14. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 29. 6. 2005 byl podán návrh na změnu v zápisu do obchodního rejstříku týkající se struktury společníků. Společnost FTZ Fahrzeugteile und -zubehör Gesellschaft mit beschränkter Haftung se stala společníkem s 0,01% podílem. Společnost Hella Autotechnik Finanzierungs- und Beteiligungs- GmbH zůstává 99,99% společníkem.

15. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

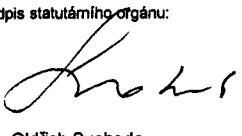
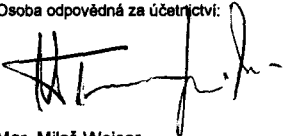
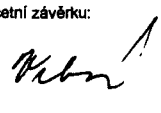
16. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 7)

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 (+/-)	3 150	4 870	4 947
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	- 1 552	- 5 234	- 5 869
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	1 302		
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek			
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv			
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	- 2		
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv			
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	- 2 852	- 5 234	- 5 869
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	1 598	- 364	- 922
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	23 341	- 6 563	- 116 706
A. 2. 1.	Změna stavu zásob			
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	- 3 508	156	- 117 815
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	23 770	- 6 725	
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	1 840	5	1 109
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	1 240		
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	24 939	- 6 927	- 117 628
A. 3. 1.	Placené úroky			
A. 4. 1.	Placené daně	- 1 958	- 1 831	- 1 376
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami			
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22 981	- 8 758	- 119 004
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 9 882		
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv			
B. 3. 1.	Přijaté úroky	2 852	5 234	5 869
B. 4. 1.	Přijaté dividendy			
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 7 030	5 234	5 869
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a úvěrů			
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	-	0	0
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	15 951	- 3 524	- 113 135
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	922	4 446	- 117 581
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	16 873	922	4 446

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
22.07.2005	 Ing. Oldřich Svoboda	 Mgr. Miloš Weiser	 Ing. Olga Vrbová tel. 583498210

ERNST & YOUNG

www.ey.com/cz