

Lucas Varity s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do



VÝROK AUDITORA

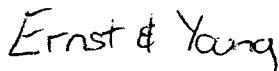
Jednatelům společnosti Lucas Varity s.r.o.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Lucas Varity s.r.o. k 31. prosinci 2005. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné vedení společnosti Lucas Varity s.r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

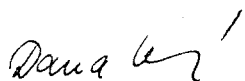
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále zhodnocení vypovídající schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Lucas Varity s.r.o. k 31. prosinci 2005 a výsledky jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti Lucas Varity s.r.o. k 31. prosinci 2004, resp. 2003 a naše zpráva z 1. dubna 2005, resp. 19. března 2004 obsahovala výrok bez výhrad.



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



Dana Köhlerová
auditor, osvědčení č. 1452

14. dubna 2006
Praha, Česká republika

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		9 028 794	-1 184 517	7 844 277	6 658 278	5 090 972
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	2 651 067	-1 137 742	1 513 325	1 561 966	1 341 267
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	43 219	- 30 390	12 829	10 622	16 153
B. I. 1	Zřizovací výdaje	51	- 51			
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
3	Software	37 777	- 30 339	7 438	7 837	13 668
4	Ocenitelná práva					
5	Goodwill					
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	5 391		5 391	2 785	2 485
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	2 607 848	-1 107 352	1 500 496	1 551 344	1 325 114
B. II. 1	Pozemky	3 101		3 101	3 101	
2	Stavby	427 693	- 70 841	356 852	363 116	187 191
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 863 847	- 939 234	924 613	1 089 055	847 935
4	Pěstitelské celky trvalých porostů					
5	Základní stádo a tažná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	121 945	- 97 277	24 668	22 085	36 929
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	112 602		112 602	72 870	179 541
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	78 660		78 660	1 117	73 518
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku					
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách					
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly					
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	6 338 074	-46 775	6 291 299	5 051 136	3 742 793
C. I.	Zásoby	501 390	-25 577	475 813	439 183	324 377
C. I. 1	Materiál	317 213	- 19 346	297 867	245 170	188 009
2	Nedokončená výroba a polotovary	31 275	- 210	31 065	23 312	14 527
3	Výrobky	117 360	- 3 027	114 333	85 842	82 838
4	Zvířata					
5	Zboží	35 542	- 2 994	32 548	84 859	39 003
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	53
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů					
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy					
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
7	Jiné pohledávky					
8	Odložená daňová pohledávka					53

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	5 831 738	- 21 198	5 810 540	4 610 209	3 416 963
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	1 306 055	- 21 198	1 284 857	1 320 740	1 034 060
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	4 432 662		4 432 662	3 218 831	2 157 046
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6	Stát - daňové pohledávky	33 626		33 626	44 019	224 713
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 948		1 948	2 232	
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	1 009		1 009	2 339	331
9	Jiné pohledávky	56 438		56 438	22 048	813
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	4 946	0	4 946	1 744	1 400
C. IV. 1	Peníze	614		614	918	872
2	Účty v bankách	4 332		4 332	826	528
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	39 653	0	39 653	45 176	6 912
D. I.	Časové rozlišení	39 653	0	39 653	45 176	6 912
D. I. 1	Náklady příštích období	2 146		2 146	2 625	1 049
2	Komplexní náklady příštích období	25 441		25 441	41 884	
3	Příjmy příštích období	12 066		12 066	667	5 863

Statutární formulář českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
	PASIVA CELKEM	7 844 277	6 658 278	5 090 972
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	5 802 996	4 683 959	3 547 611
A. I.	Základní kapitál	570 100	570 100	570 100
A. I. 1	Základní kapitál	570 100	570 100	570 100
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	44 186	16 803	119
A. II. 1	Emisní ážio			
2	Ostatní kapitálové fondy	511	511	
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	43 675	16 292	- 119
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A. III.	fondy ze zisku	91 812	91 812	91 812
A. III. 1	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	91 812	91 812	91 812
2	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	4 005 245	2 882 582	1 744 418
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	4 005 245	2 882 582	1 744 418
2	Neuhrazená ztráta minulých let			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	1 091 853	1 122 662	1 141 400
B.	CIZÍ ZDROJE	2 013 823	1 968 006	1 538 795
B. I.	Rezervy	29 741	43 047	28 297
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3	Rezerva na daň z příjmů			
4	Ostatní rezervy	29 741	43 047	28 297
B. II.	Dlouhodobé závazky	41 308	52 505	28 254
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů			
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Přijaté zálohy			
6	Vydané dluhopisy			
7	Směnky k úhradě		6 013	28 254
8	Dohadné účty pasivní (nevyměřované dodávky)			
9	Jiné závazky		23 264	
10	Odložený daňový závazek	41 308	23 228	
B. III.	Krátkodobé závazky	1 942 774	1 872 454	1 482 244
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	1 226 322	1 330 462	1 230 128
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	417 548	439 324	80 117
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Závazky k zaměstnancům	18 241	19 569	14 612
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	10 220	10 987	8 256
7	Stát - daňové závazky a dotace	197 073	6 469	42 736
8	Přijaté zálohy			
9	Vydané dluhopisy			
10	Dohadné účty pasivní (nevyměřované dodávky)	39 501	49 046	69 909
11	Jiné závazky	33 869	16 597	36 486
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	27 458	6 313	4 566
C. I.	Časové rozlišení	27 458	6 313	4 566
C. I. 1	Výdaje příštích období	27 458	6 313	4 566
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):
14. 4. 2006	Ing. Pavel Endler	Ing. Vladislav Šimik	Alena Horváthová tel. 483354305

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

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

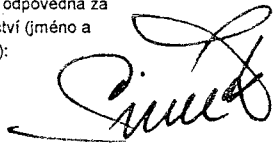
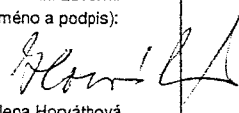
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
I.	1 Tržby za prodej zboží	90 176	61 986	104 028
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	98 118	57 340	102 350
+	Obchodní marže	-7 942	4 646	1 678
II.	Výkony	8 538 807	8 061 819	7 032 778
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	8 469 770	8 023 719	6 950 979
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	69 037	36 150	80 701
	3 Aktivace		1 950	1 098
B.	Výkonová spotřeba	6 521 695	6 212 992	5 372 931
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	5 699 332	5 482 730	4 882 496
B.	2 Služby	822 363	730 262	490 435
+	Přidaná hodnota	2 909 179	1 853 473	1 661 525
C.	Osobní náklady	419 744	386 633	318 346
C.	1 Mzdové náklady	298 575	269 499	225 839
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva			
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	104 189	93 942	79 031
C.	4 Sociální náklady	16 980	17 192	13 476
D.	Daně a poplatky	396	453	176
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	271 223	242 783	214 831
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	50 157	65 184	24 787
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	179	13 399	
	2 Tržby z prodeje materiálu	49 978	51 785	24 787
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	19 258	46 710	19 312
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	3 552	13 192	
F.	2 Prodaný materiál	15 706	27 518	19 312
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	16 881	26 763	2 632
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	34 187	33 585	87 365
H.	1 Ostatní provozní náklady	76 104	75 915	43 801
V.	2 Převod provozních výnosů			
I.	1 Převod provozních nákladů			
*	Provozní výsledek hospodaření	1 289 908	1 184 985	1 174 579
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			- 703
X.	1 Výnosové úroky	62 722	41 008	34 236
N.	2 Nákladové úroky	7 595	26 426	11 689
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	152 242	151 905	111 573
O.	2 Ostatní finanční náklady	158 798	179 878	114 969
XII.	1 Převod finančních výnosů			
P.	2 Převod finančních nákladů			
*	Finanční výsledek hospodaření	48 571	- 13 391	19 854

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	246 928	48 939	53 495
Q. 1	- splatná	236 915	31 436	53 495
Q. 2	- odložená	10 013	17 503	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	1 091 551	1 122 655	1 140 938
XIII. 1	Mimofádné výnosy	102	7	462
R. 2	Mimofádné náklady			
S. 1	Daň z příjmů z mimofádné činnosti	0	0	0
S. 1	- splatná			
S. 2	- odložená			
*	Mimofádný výsledek hospodaření	102	7	462
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	1 091 653	1 122 662	1 141 400
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	1 338 581	1 171 601	1 194 895

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):
14. 4. 2006	 Ing. Pavel Endler	 Ing. Vladislav Šimík	 Alena Horváthová tel. 483354305

Lucas Varity s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Lucas Varity s.r.o. (dále jen „společnost“) je právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 7. května 1999 a sídlí v Jablonci nad Nisou, Na Roli 26, PSČ 466 21, Česká republika, IČO 25 40 20 81. Hlavním předmětem její činnosti je výroba součástí automobilů a autopříslušenství, koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje.

Dne 27. prosince 2004 byla provedena následující změna v zápisu do obchodního rejstříku:

Valná hromada společnosti odsouhlasila dne 9. 9. 2004 plánovanou fúzi se spřízněnou společností Jinhol s.r.o. Rozhodný den fúze byl stanoven na 1. 1. 2004. Společnost Lucas Varity s.r.o. je nástupnickou společností v rámci uskutečněné fúze. V rámci fúze nevznikly nové obchodní podíly. Společnost dále provedla nákup 100% obchodního podílu ve společnosti Jinhol, s.r.o. Realizace nákupu proběhla před schválením plánované fúze valnou hromadou.

Dne 12. 7. 2005 byly provedeny následující změny :

Jednatelé: - vymazáno – Ing. Ervín Appelfeld
 - zapsáno – Ing. Pavel Endler

Způsob jednání: - vymazáno – Jednatelé jednají jménem společnosti ve všech věcech společně. Podepisují se za společnost tak, že k nadepsanému, vytištěnému nebo jinak vyznačenému obchodnímu jménu společnosti oba připojí své jméno s dovětkem a podepíší se.

 - zapsáno – Každý z jednatelů je oprávněn jednat jménem společnosti samostatně.

Prokura: - vymazáno – Ing. Pavel Endler
 - zapsáno – Ing. Jiří Horváth

Lucas Varity s.r.o. je 99,98%-ní dceřinou společností společnosti TRW Automotive GmbH se sídlem ve Spolkové republice Německo.

Společníci:
TRW France Holding, SAS
106 rue Fourny, 78530 Buc, Francouzská republika
vklad: 100 tis. Kč, splaceno 100%

TRW Automotive GmbH
Alfdorf, Spolková republika Německo
vklad: 570 000 tis. Kč, splaceno 100%

Ovládající společností divizí TRW Automotive je společnost Blackstone Group.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu ani smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností. Společnost je součástí konsolidačního celku TRW Automotive Inc.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2005:

Jednatelé
Ing. Vladimír Veselý
Ing. Pavel Endler

Lucas Varity s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Prokura
Ing. Vladislav Šimfík
Ing. Jiří Horváth

Společnost je rozdělena do dvou divizí – divize 03 výroba brzdných systémů, která je umístěna v Jablonci nad Nisou a divize 04 výroba brzdových kotoučů a repase diskových brzd umístěné ve Frýdlantu v Čechách. Management této společnosti řídí taktéž firmu LUCAS AUTOBRZDY, s.r.o.

Organizační struktura společnosti (viz příloha 1).

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Společnost nevstoupila do konkurzu, splnutí, rozdělení, přeměny.

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 2005, resp. 2004 a 2003.

a) Srovnatelnost údajů

V roce 2004 došlo ke změně vykazování poskytnutých záloh z obchodních vztahů na samostatný řádek Krátkodobé poskytnuté zálohy. V minulých letech jsou poskytnuté zálohy vykázány v řádku Pohledávky z obchodních vztahů.

b) Účtování o sloučení

K 1. lednu 2004 byla sestavena zahajovací rozvaha společnosti Lucas Varity s.r.o., která je součtem rozvah společnosti Jinhol, s.r.o. a Lucas Varity s.r.o. Základní kapitál a zákonný rezervní fond společnosti Jinhol, s.r.o. k 1. lednu 2004 ve výši 511 tis. Kč byly v souladu se smlouvou o fúzi souhrnně převedeny do položky rozvahy Ostatní kapitálové fondy. Ztráty minulých let a hospodářský výsledek za rok 2003 společnosti Jinhol, s.r.o. k 1. lednu 2004 ve výši –3 236 tis. Kč byly v souladu se smlouvou o fúzi souhrnně převedeny do položky Nerozdělený zisk minulých let.

Veškerá stálá a oběžná aktiva a ostatní aktiva – přechodné účty aktiv společnosti Jinhol, s.r.o., včetně opravných položek k nim vytvořených, existující k 1. lednu 2004 a zachycené v konečné účetní rozvaze společnosti Jinhol, s.r.o. sestavené k 31. 12. 2003 s výjimkou pohledávek společnosti Jinhol, s.r.o. vůči společnosti Lucas Varity s.r.o., které v důsledku sloučení zaniknou, byly převedeny do oběžných resp. ostatních aktiv společnosti Lucas Varity s.r.o.

K 1. lednu 2004 společnost Lucas Varity s.r.o. převzala veškeré závazky společnosti Jinhol, s.r.o. existující k 1. lednu 2004 a zachycené v konečné účetní rozvaze společnosti Jinhol, s.r.o. sestavené k 31. 12. 2003, s výjimkou závazků této společnosti vůči společnosti Lucas Varity s.r.o., které v důsledku sloučení zanikly.

Společnost Lucas Varity s.r.o. převzala veškeré cizí zdroje, které nejsou závazkem, existující k 1. lednu 2004 a zachycené v konečné účetní rozvaze společnosti Jinhol, s.r.o. sestavené 31. 12. 2003. Výnosy příštích období převzala ve stejné výši jako výnosy příštích období a dohadné účty pasivní převzala ve stejné výši jako dohadné účty pasivní. Rezervy převzala ve stejné výši jako rezervy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, resp. 2004 a 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. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti je zaúčtován v ocenění vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady, úroky a další finanční výdaje související s pořízením se zahrnují do jeho ocenění.

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	40
Energetika	20
Stroje, přístroje, montážní linky a zařízení	8-12
Dopravní a manipulační prostředky	8-12
Automobily (kromě testovacích)	3
Automobily testovací	1
Měřicí a testovací zařízení	10
Nábytek a ostatní vybavení kanceláří, dílen	15
Výpočetní technika	5
Modely	4
Software	3

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku jsou tvořeny v případě jeho snížené využitelnosti.

c) **Finanční majetek**

Společnost nemá dlouhodobý finanční majetek.

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

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

d) Zásoby

Provoz Jablonec:

Zásoby jsou oceněny skutečnými pořizovacími cenami s použitím metody pevných cen, oceňovacích rozdílů a vedlejších pořizovacích nákladů. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.). Od roku 2005 jsou náklady na dopravu zahrnuty do pevné ceny, do roku 2004 byly náklady na dopravu součástí vedlejších pořizovacích nákladů.

Výrobky a nedokončená výroba vlastní výroby se oceňují skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady dle stavu rozpracovanosti. Výrobní režijní náklady zahrnují variabilní režijní náklady – (např. hodnota spotřebovaného nářadí) a fixní náklady (např. odpisy, nepřímé mzdy, náklady na opravy) a jsou rozvrhovány na základě režijních sazeb stanovených v návaznosti na hodnotu nákladů za jednotlivá hospodářská střediska, spotřebovaného času na výrobu a počtu vyrobených kusů.

Opravné položky k zásobám jsou vytvářeny v případech, kdy není zcela zřejmé, zda budou zásoby prodejné a dále k zásobám, které jsou více jak půl roku bezpohybové.

Provoz Frýdlant

Dne 16. 12. 2005 došlo k odprodeji celého skladu ze společnosti LUCAS AUTOBRZDY, s.r.o., divize 02 do Lucasu Varity s.r.o., divize 04. Položky, které jsou prodávány v divizi 02, jsou nakupovány pouze z Lucas Varity s.r.o.

Jednotlivé skladové materiálové položky jsou oceněny pořizovacími cenami - váženým aritmetickým průměrem. Výrobky se oceňují skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové náklady, přímé mzdy a výrobní režii.

Opravné položky k zásobám jsou vytvářeny v případech, kdy není zcela zřejmé, zda budou zásoby prodejné a dále k zásobám, které jsou více jak rok bezpohybové.

e) Pohledávky

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

Společnost stanoví zákonné opravné položky k pohledávkám dle zákona o rezervách a pro ostatní pochybné pohledávky určí opravné položky podle vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků.

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

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 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 krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo k rozvahovému dni zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Ostatní kapitálové fondy společnost vytváří podle svého uvážení na základě stanov.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku.

g) Cizí zdroje

Společnost stanovila tvorbu ostatních rezerv za účelem krytí možných rizik.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou (viz odstavec 3e).

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry jsou zaúčtovány v jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

h) Finanční leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky na účet časového rozlišení a do nákladů účtuje prostřednictvím rozpouštění časového rozlišení v částce určené pro dané účetní období. Příslušnou hodnotu najatého majetku aktivuje v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

i) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách a přepočítávají se pevným měsíčním kurzem stanoveným dle kurzu ČNB z posledního dne předcházejícího měsíčního účetního období. Takto stanovený kurs se používá pro účetní případy účtované v příslušném měsíčním účetním období a ke konci roku byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

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

j) 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, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Společnost účtuje o výnosech v okamžiku splnění dodávky zboží nebo služeb. Výnosy jsou účtovány v účetním systému automaticky na základě dodacích listů za prodané výrobky, zboží a materiál a následně dle údajů z dodacího listu je systémem vytvořena faktura a příslušný účetní zápis.

k) Daň z příjmů

Celková daňová povinnost 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.) s uplatněním odpočitatelných položek a slev na dani.

Dle Dodatku k Prohlášení o společném záměru, týkajícího se poskytnutí investičních pobídek, dochází dle odstavce 3.10 ke změně účtování daně z příjmů od roku 2001. Společnost účtuje ve svém účetnictví pouze o dani, kterou je povinna skutečně uhradit (daňová povinnost z daňového přiznání je snížena o částku účelové dotace).

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

l) Dotace/Investiční pobídky

Dne 2. 7. 1999 došlo k podpisu Prohlášení o společném záměru mezi společností Lucas Varity s.r.o. a Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR, Ministerstvem financí ČR a Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR. V předloženém záměru jsou stanoveny podmínky, dle nichž jsou společnost a Garantující strany ochotny uskutečnit záměr investic do hmotného a nehmotného investičního majetku na území České republiky. Jsou zde mimo jiné uvedeny podmínky pro poskytnutí dotací.

V případě dodržení stanovených podmínek v Prohlášení poskytne Ministerstvo financí ČR společnosti v příslušném kalendářním roce, nejdéle však po dobu pěti po sobě bezprostředně navazujících zdaňovacích období (tuto lhůtu lze dle podmínek uvedených v Prohlášení prodloužit), účelovou dotaci ve výši stanovené dle příslušného článku Prohlášení.

V roce 2000 byla dále společnosti poskytnuta účelová dotace na základě výše uvedeného Prohlášení. Čerpání účelové dotace bylo účtováno v roce 2003 resp. 2004 do ostatních provozních výnosů.

Ministerstvo práce a sociálních věcí poskytlo společnosti bezúročnou půjčku ve výši 5 mil. Kč na zřízení nových pracovních míst. Společnost prokázala v roce 2004 splnění podmínek stanovených pro poskytnutí této půjčky, a proto byla tato půjčka převedena na účelovou dotaci ve smyslu Zákona o rozpočtových pravidlech a čerpána v plné výši.

Ministerstvo práce a sociálních věcí poskytlo společnosti bezúročnou půjčku ve výši 3 mil. Kč na zaškolení (rekvalifikaci) zaměstnanců. Společnost prokázala v roce 2004 splnění podmínek stanovených pro poskytnutí této půjčky, a proto byla tato půjčka převedena na účelovou dotaci ve smyslu Zákona o rozpočtových pravidlech. Částka poskytnuté půjčky byla převedena na dotaci pouze ve výši odpovídající sjednanému podílu, tj. 30% v regionu Frýdlant v Čechách (1 209 tis. Kč) a 10% v regionu Jablonec nad Nisou (622 tis. Kč) na skutečně vynaložených nákladech v souladu s obecně závaznými předpisy České republiky. Nevyčerpaná částka ve výši 1 169 tis. Kč byla v roce 2005 vrácena Ministerstvu práce a sociálních věcí.

Dne 9. listopadu 2005 vydalo MPO Rozhodnutí č. 170/2005 o poskytnutí veřejné podpory a to formou:

- 1) dotace na podnikatelskou činnost
- 2) dotace na školení a rekvalifikaci zaměstnanců

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Zřizovací výdaje	51	-	-	-	51
Software	34 344	-	-	3 433	37 777
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 785	6 039	-	-3 433	5 391
Celkem 2005	37 180	6 039	-	-	43 219
Celkem 2004	32 587	4 592	-	-	37 180
Celkem 2003	23 846	8 741	-	-	32 587

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Zřizovací výdaje	-51	-	-	-	-	-51	-	-
Software	-26 507	-3 832	-	-	-	-30 339	-	7 438
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	5 391
Celkem 2005	-26 558	-3 832	-	-	-	-30 390	-	12 829
Celkem 2004	-16 434	-10 124	-	-	-	-26 558	-	10 622
Celkem 2003	-8 332	-8 102	-	-	-	-16 434	-	16 153

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Sloučení Jinhol	Konečný zůstatek
Pozemky	3 101	-	-	-	-	3 101
Stavby	419 901	-	-	7 792	-	427 693
Stroje, přístroje a zařízení	1 764 060	-	-732	66 530	-	1 829 858
Dopravní prostředky	13 559	-	-	641	-	14 200
Inventář	17 204	-	-732	3 317	-	19 789
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	111 871	-	-12 789	22 863	-	121 945
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	75 895	111 788	-3 025	-72 056	-	112 602
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1 117	106 630	-	-29 087	-	78 660
Celkem 2005	2 406 708	218 418	-17 278	-	-	2 607 848
Celkem 2004	1 931 184	273 929	-29 278	-	230 873	2 406 708
Celkem 2003	1 653 990	279 116	-1 922	-	-	1 931 184

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Převody	Sloučení Jinhol	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	-	-	-	3 101
Stavby	-56 785	-14 056	-	-	-	-	-70 841	-	356 852
Stroje, přístroje a zařízení	-696 056	-229 120	-95	732	-	-	-924 539	-1 347	903 972
Dopravní prostředky	-4 275	-1 935	-	-	-	-	-6 210	-	7 990
Inventář	-5 437	-1 906	-527	732	-	-	-7 138	-	12 651
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-89 786	-20 280	-	12 789	-	-	-97 277	-	24 668
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	112 602
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	78 660
Celkem 2005	-852 339	-267 297	-622	14 253	-	-	-1 106 005	-1 347	1 550 496
Celkem 2004	-603 045	-232 658	-13 192	29 278	-	-32 722	-852 339	-3 025	1 551 344
Celkem 2003	-398 239	-206 222	-506	1 922	-	-	-603 045	-3 025	1 325 114

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Společnost upravila ocenění dlouhodobého hmotného majetku vzhledem k jeho nevyužitelnosti prostřednictvím opravné položky na vrub nákladů k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003, ve výši 1 347 tis. Kč, resp. 3 025 tis. Kč a 3 025 tis. Kč (viz odstavec 7).

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 56 332 tis. Kč, 47 991 tis. Kč a 27 755 tis. Kč.

Společnost nemá žádný majetek zatížen zástavním právem.

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Společnost nemá dlouhodobý finanční majetek

5. ZÁSoby

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

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005, resp. 2004 a 2003, vytvořeny opravné položky na základě provedené inventarizace a vyhodnocení rizik (viz odstavec 7).

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003, 22 414 tis. Kč, resp. 1 069 tis. Kč a 1 136 tis. Kč.

Pohledávky vyplývající z derivátových obchodů (viz odstavec 16).

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 22).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 4, 5 a 6).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2005
dlouhodobému majetku	3 025	-	-	3 025	1 347	-3 025	1 347
Zásobám	12 755	21 533	-9 007	25 281	3 586	-3 290	25 577
pohledávkám – zákonné	89	21	-89	21	3 482	-	3 503
pohledávkám – ostatní	2 130	4 108	-184	6 054	13 927	-2 286	17 695
Celkem	17 999	22 166	-5 784	34 381	22 342	-8 601	48 122

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách.

8. FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2005 představoval finanční majetek společnosti pouze zůstatek na účtu peníze a běžný účet u bank.

9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především náklady na pojištění, vzdělávání, údržbu software, předplatné novin a časopisů a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně přísluší.

Komplexní náklady příštích období v divizi 04 představují náklady spojené s převedením výroby ze sesterské společnosti v Lutonu. V divizi 03 tyto náklady souvisí s výrobou přední brzdy pro vozy FORD (viz odst. 22).

Příjmy příštích období zahrnují zejména časové rozlišení výnosů za služby poskytnuté v roce 2005, na které nebyly v roce 2005 vystaveny faktury.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z plně upsaných a splacených podílů, s hodnotou 570 100 tis. Kč.

V roce 2005, resp. 2004 a 2003, došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Sloučení s Jinholem	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005
Základní kapitál	570 100	-	-	-	570 100	-	-	570 100
Ostatní kapitálové fondy	-	511	-	-	511	-	-	511
Rozdíly z přecenění majetku a závazků	-119	-	22 135	-5 724	16 292	41 175	-13 792	43 675
Zákonný rezervní fond	91 812	-	-	-	91 812	-	-	91 812

Rozdíly z přecenění majetků a závazků – viz. odstavec 16.

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 29. 7. 2005, resp. 26. 7. 2004, resp. 8. 7. 2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2004, resp. 2003 a 2002 (v tis. Kč):

Zisk roku 2002	870 570	Zisk roku 2003	1 141 400	Zisk roku 2004	1 122 662
		Ztráta Jinholu	-3 236		
Příděl do rezervního fondu	-43 529	Příděl do rezervního fondu	-	Příděl do rezervního fondu	-
Převod do nerozděleného zisku	-827 041	Převod do nerozděleného zisku	-1 138 164	Převod do nerozděleného zisku	-1 122 662
Zaokrouhlení	-	Zaokrouhlení	-	Zaokrouhlení	-1
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2003	1 744 418	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2004	2 882 582	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005	4 005 245
Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2003	-	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2004	-	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2005	-

Valná hromada společnosti rozhodla nevyplácet podíly na zisku roku 2004, 2003 a 2002.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2003	Sloučení s Jinhol	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2005
Ostatní	28 297	4 369	11 838	-1 457	43 047	24 301	-37 607	29 741
Celkem	28 297	4 369	11 838	-1 457	43 047	24 301	-37 607	29 741

Ostatní rezervy jsou vytvořeny za účelem krytí možných rizik na základě posouzení společnosti.

U ostatních rezerv došlo ke snížení zůstatku k 31. 12. 2005 u rezervy na garanční opravy, která je tvořena na náklady za záruční opravy. Částka je stanovena v roce 2005 0,1% (v roce 2004 0,2%, v roce 2003 0,5%) z prodejů výrobků mimo skupinu. V roce 2005 byla čerpána rezerva na garanční opravy ve výši 1 730 tis. Kč a zúčtována rezerva z roku 2003 ve výši 28 234 tis. Kč a z roku 2004 ve výši 6 693 tis. Kč a došlo k tvorbě rezervy ve výši 7 106 tis. Kč. Rezerva na opravy budovy Luton byla rozpuštěna v roce 2005 v hodnotě 950 tis. Kč. Dále byla vytvořena rezerva na právní spor ve výši 5 tis. Kč. V roce 2005 byla dále vytvořena rezervy na odstupné anglických zaměstnanců Lutonu ve výši 17 190 tis. Kč, jejichž pracovní místa budou převedena do České republiky. Společnost se zavázala uhradit tyto náklady v rámci projektu.

12. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost vykazuje k 31. 12. 2005, resp. 2004, jako dlouhodobé závazky odložený daňový závazek (viz odstavec 17) a v roce 2004, resp. 2003 také závazek z titulu směnek k úhradě.

Společnost měla v letech 2005, resp. 2004 a 2003, následující dlouhodobé směnky k úhradě a ostatní dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

	Termíny/Podmínky	2005	2004	2003
Dlouhodobé směnky k úhradě k l. l.	01 / 02 – 07 / 06	6 013	28 254	54 005
Krátkodobá část závazků z dlouhodobých směnek		-6 013	-22 241	-25 751
Dlouhodobé závazky celkem k 31. 12.		-	6 013	28 254

13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005 resp. 2004 a 2003, měla společnost krátkodobé závazky více než 90 dní po lhůtě splatnosti v částce 7 585 tis. Kč, resp. 14 560 tis. Kč a 21 407 tis. Kč.

K 31. 12. 2005 jsou veškeré závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění pouze ve lhůtě splatnosti.

Závazky vyplývající z derivátových obchodů (viz odstavec 16).

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 22).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

14. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

Společnost neměla v letech 2005, 2004 a 2003 bankovní úvěry a výpomoci.

15. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období a dohadné položky zahrnují především částky za nevyfakturované režijní a materiálové dodávky a jsou účtovány do nákladů období roku 2005, resp. 2004 a 2003.

Společnost neměla položky, které by měly být zaúčtovány na účet výnosy příštích období.

16. DERIVÁTY

Společnost uzavřela derivátové obchody (forwardy) za účelem zajištění budoucích peněžních toků. K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné změny reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích.

V roce 2005 uzavřela společnost kontrakty na zajišťovací deriváty na prodej EUR ve výši 83 000 tis. EUR (v roce 2004 ve výši 26 200 tis. EUR). V roce 2005 se uskutečnil prodej v hodnotě 37 700 tis. EUR (v roce 2004 v hodnotě 14 000 tis. EUR), ze kterého vyplynul v roce 2005 výnos ve výši 34 993 tis. Kč (v roce 2004 výnos ve výši 6 747 tis. Kč). U zbývajících zajišťovacích derivátů v hodnotě 60 500 tis. EUR (v roce 2004 15 200 tis. EUR) proběhl prodej až v roce 2006 (resp. 2005) a do roku 2005 bylo provedeno zaúčtování: pohledávky z pevných termínovaných operací ve výši 57 467 tis. Kč (v roce 2004 22 016 tis. Kč) a odložený daňový závazek ve výši 13 792 tis. Kč (v roce 2004 5 724 tis. Kč.)

Deriváty zajišťovací zahrnují deriváty, které byly uzavřeny za účelem řízení měnového rizika budoucích peněžních toků a splňují kritéria pro zajišťovací účetnictví.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Zisk (Ztráta) před zdaněním	1 338 581	1 171 601	1 194 895
Připočitatelné položky	70 204	63 540	29 902
Odpočitatelné položky	-214 276	-84 853	-49 366
Dary	-663	-460	-397
Investiční úleva 10% dlouhodobý hmotný majetek	-	-42 890	-11 269
Zdanitelný příjem	1 193 846	1 106 938	1 163 765
Sazba daně z příjmu	26%	28%	31%
Daň z příjmů	310 400	309 942	360 767
Slevy na dani	-516	-534	-518
Celková daňová povinnost	309 884	309 408	360 249
Účelová dotace	-75 439	-280 324	-306 550
Vratky daně	-	-	-204
Dodatečné daňové přiznání	2 470	2 352	-
Splatná daňová povinnost	236 915	31 436	53 495

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

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:

	2005		2004		2003	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi úč. a daň. ZC cenou dlouhodobého majetku	-	-43 630	-	-40 608	-	-9 248
ostatní dočasné rozdíly:						
OP k pohledávkám	4 196	-	1 417	-	511	-
OP k zásobám	6 139	-	5 789	-	3 061	-
OP k dlouhodobému majetku	323	-	3 025	-	726	-
Rezervy	3 011	-	10 331	-	6 776	-
Přecenění pohledávek a závazků	-	-167	-	-348	-	-543
Dohadné položky	2 612	-	2 890	-	4 138	-
Zajišťovací deriváty	-	-13 792	-	-5 724	53	-
Celkem	16 281	-57 589	23 452	-46 680	15 265	-9 791
Netto		-41 308		-23 228	5 474	

V roce 2002 došlo ke změně v propočtu odložené daně v položce rozdíl mezi účetní a daňovou cenou dlouhodobého majetku z důvodu podepsaného Prohlášení o společném záměru na investiční pobídky. Dle tohoto Prohlášení je vypočítána výše účelové dotace a splatná daňová povinnost, do které není promítnut rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku. Tento režim bude ukončen v roce 2009, proto byly propočítány zůstatkové účetní a daňové hodnoty k 31. 12. 2009 a tyto použity do propočtu odložené daně.

V letech 2003 společnost o odložené daňové pohledávce neúčtovala z důvodu opatrnosti.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

18. LEASING

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

Majetek najatý společností formou operativního leasingu k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 (v tis. Kč):

Popis	Výše nájemného v roce 2005	Výše nájemného v roce 2004	Výše nájemného v roce 2003
Osobní vozy- divize 03	4 731	5 103	4 966
Kopírovací stroje- divize 03	532	482	389
Výpočetní technika- divize 03	516	2 848	3 774
Dopravní vozíky-divize 03	1 812	-	-
Paletové regály – divize 04	516	516	86
Výpočetní technika-divize 04	70	229	102
Strojní zařiz.- aktivní prvky 03	360	-	128
Výpočetní technika Z 03	-	11	67
Osobní vozy- divize 04	3 473	3 198	2 831
Zpětný projektor Toshiba -04	80	47	-
Celkem	12 090	12 434	12 343

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn. že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokláda- ného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2005	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2004	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2003	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2005	
						Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Vyvažovací zařízení	11/01-10/04	10 621	10 621	10 621	7 893	-	-
4x PC příslušenství	05/02-04/05	519	519	465	305	-	-
Celkem		11 140	11 140	11 086	8 198	-	-

19. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost nemá k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003, majetek, závazky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

20. VÝNOSY

Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb a zboží (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Divize Jablonec	273 145	7 357 473	229 823	7 266 729	69 399	6 567 484
Divize Frýdlant	95 758	833 570	55 559	533 594	31 291	386 833
Výnosy celkem	368 903	8 191 043	285 382	7 800 323	100 690	6 954 317

Výnosy z prodeje obchodního zboží, výrobků a služeb celkem za společnost činí 8 559 946 tis. Kč, z nichž činí 97,76 % tržby za výrobky, 1,06 % tržby za zboží a 1,18 % tržby za služby.

Většina výnosů společnosti za rok 2005, resp. 2004 a 2003 je soustředěna na zákazníky v automobilovém odvětví.

V roce 2003 eviduje dále společnost v provozních výnosech čerpání dotace na investiční pobídku ve výši 69 747 tis. Kč a v roce 2004 ve výši 6 831 tis. Kč. V roce 2005 nebyla dotace čerpána.

21. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Celkový počet zaměstnanců	Management/ Řídící pracovníci	Celkový počet zaměstnanců	Management/ Řídící pracovníci	Celkový počet zaměstnanců	Management/ Řídící pracovníci
Průměrný počet zaměstnanců	974	16	905	16	830	13
Mzdy	298 575	17 550	269 499	18 921	225 839	11 972
Sociální zabezpečení	104 189	6 143	93 942	662	79 031	419
Sociální náklady	16 980	279	17 192	304	13 476	211
Osobní náklady celkem	419 744	25 872	380 633	19 887	318 346	12 602

V roce 2005 došlo k převodu zbývajících zaměstnanců ze společnosti LUCAS AUTOBRZDY, s.r.o. do společnosti Lucas Varity s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

22. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2005, resp. 2004 a 2003, neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné akcie společnosti.

Jediné výhody spočívají v používání služebních automobilů k soukromým účelům a platby penzijního připojištění vykazovány jako součást sociálních nákladů.

Společnost běžně prodává výrobky a poskytuje služby spřízněným osobám. V roce 2005, resp. 2004 a 2003, dosáhl tento objem prodeje 969 991 tis. Kč, resp. 1 191 253 tis. Kč a 1 080 758 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky u spřízněných osob k 31. 12. dosahovaly (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
TRW Dusseldorf	108	116	-
TRW Mexico La Griega	-	790	-
Lucas Automotive GmbH-Koblenz OUC288, OUC299	22 941	29 544	17 877
TRW Automotive – Francie	-	-	742
Lucas -Pontypool OUC415	2 511	1 575	21
Lucas - Livonia	-	-	2
TRW Lucas Varity- Thailand	-	-	-
Lucas Support Services	695	-	1 439
Lucas KFZ – Neuwied OUC681	17 639	11 953	13 706
TRW – Lucas Varity –Malaysia	-	1 562	692
TRW Aftermarket Japan	103	102	-
LUCAS AUTOBRZDY, s.r.o. OUC416, OUC709	18 723	21 479	5 312
TRW LUCAS Estrada	-	723	-
TRW Nanterre France	4 883	3 697	-
TRW – Brasil OUC431	10	1 540	3 675
TRW Singapore Automotive	612	1 027	-
TRW Rane Steering	14	39	-
TRW Chasis Système Solihull	2 417	19	4 206
TRW Automotive Ricambi Italie	-	-	-
Lucas Varity Langzhong Brake Co., Ltd. CHINA OUC307	60	-	-
Lucas Bouzonville OUC414	13 842	22 866	20 142
Jinhol s.r.o.	-	-	2 879
Lucas -China OUC469	6 015	-	17 701
Lucas Automotive. Lda – Portugal	1 870	-	1 619
CELKEM	92 443	97 032	90 013

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. V roce 2005, resp. 2004 a 2003, činily nákupy 824 388 tis. Kč, resp. 712 654 tis. Kč, a 439 846 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči těmto společnostem dosáhly následující výše (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
TRW Pontypool	146	111	-
Lucas Automotive GmbH-Koblenz OUC289, OUC299	17 173	203	-
TRW US (OUC 386)	-	952	1 765
TRW Lucas Bouzonville OUC414	20 811	19 476	7 613
TRW Steering Libanon	24	48	-
TRW TRW Steering Resolvent	2 340	13 111	-
TRW Farrwerkssysteme Dusseldorf	1 278	443	1 170
TRW Italia	-	230	-
TRW Luton	-	-	1 017
TRW Chasis Systems Solihull OUC179	13 050	8 960	-
TRW Carr, s.r.o. Řepov	-	-	122
Lucas KFZ Ausrüstung GmbH-Neuwied OUC681	3 390	-	-
LUCAS AUTOBRZDY, s.r.o. OUC416, OUC709	47 225	7 915	21 274
Lucas Support Services Ltd.	792	256	249
TRW -Neuwied	4 182	3 075	278
Lucas Girling S.L. - Pamplona	3 643	1 638	-
TRW Automotive España OUC759	45	-	-
TRW Intelectual Livonia OUC750	19 120	-	-
TRW Brasil OUC431	2 550	950	-
Jinhol s.r.o.	-	-	4 884
TRW INC. Cleveland	-	-	29 741
TRW DAS Dačice	418	-	-
TRW Volant	53	-	-
CELKEM	136 240	57 368	68 113

Půjčky

Společnost převedla finanční prostředky v rámci cash pooling koncernu TRW

- na účet 351- pohledávky k podnikům ve skupině k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003, ve výši 4 432 662 tis. Kč, resp. 3 218 831 tis. Kč a 2 157 046 tis. Kč.

- na účet 361- závazky k podnikům ve skupině k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003, ve výši 417 548 tis. Kč, resp. 439 324 tis. Kč a 80 117 tis. Kč.

- výnosové úroky 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003, ve výši 62 722 tis. Kč, resp. 41 008 tis. Kč a 34 236 tis. Kč, uvedené ve výkazu zisků a ztrát se týkají převážně finančních prostředků na cash poolingovém účtu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

- nákladové úroky 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003, ve výši 7 595 tis. Kč, resp. 26 426 tis. Kč a 11 689 tis. Kč, uvedené ve výkazu zisků a ztrát se týkají převážně finančních prostředků na cech poolingovém účtu.

V roce 2004 došlo k převodu výroby ze sesterské společnosti TRW Luton – sídlem Arundel Road, LU4 8DY Luton do společnosti Lucas Varity závod 04 Frýdlant. Společnost TRW Luton jakožto jeden ze závodů právního subjektu TRW Systems Ltd. po převodu zcela zanikla. Veškeré závazky vyplývající z převodu byly uhrazeny v říjnu 2004.

Rozpis jednotlivých položek převodu:

1. pohledávky v nominální hodnotě	30 310 tis. Kč
2. majetek za zůstatkové ceny v hodnotě	10 199 tis. Kč
3. inventář,nářadí	1 012 tis. Kč
4. zásoby	63 440 tis. Kč
- nakoupen byl materiál a hotové výrobky	
5. rezerva na garanční opravy	-2 128 tis. Kč
- převedena dle výpočtu z Lutonu	
6. školení konzultace	5 188 tis. Kč
- překlasifikovány na komplexní náklady příštích období – jedná se o zcela nový typ výroby, v roce 2004 probíhal pouze zkušební provoz, výroba v plném rozsahu nastala v roce 2005, proto náklady budou rozpouštěny během let 2005, 2006.	
- NPO Solihul, Resolven	27 699 tis. Kč
Činnost v Lutonu ukončena v říjnu 2004 – náklady po tomto datu související s převodem fakturovány ze sesterské společnosti Solihul	
7. nájemné – budova v Lutonu	-24 766 tis. Kč
- dle nájemní smlouvy pronájem trvá do roku 2010, poskytnuta částka na úhradu tohoto nájmu.	

Celkové náklady na převod Lutonu	110 954 tis. Kč
----------------------------------	-----------------

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

23. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2005 došlo k podstatnému rozšíření oddělení výzkumu a vývoje. Na výzkum a vývoj bylo v roce 2005, resp. 2004 a 2003, vynaloženo 47 277 tis. Kč, resp. 15 160 tis. Kč a 13 058 tis. Kč a zaúčtováno do nákladů.

24. RUČENÍ

Dle Ručitelského prohlášení vyplývajícího ze závazkové smlouvy č.j. 3396/02/07136 ze dne 31. 10. 2002 se společnost Lucas Varity s.r.o. IČO 47 78 05 76 stává ručitelem pro zajištění řádného splacení pohledávek, úroků z prodlení, poplatků a jiných částek dlužníka LUCAS AUTOBRZDY, s.r.o. IČO 47 78 05 76 vyplývajících z výše uvedené smlouvy.

Dle uzavřené Smlouvy o závazkovém limitu č. 3397/02/37896 ze dne 31. 10. 2002 včetně dodatků je poskytnut firmě Lucas Varity s.r.o. závazkový limit do výše 18 000 tis. Kč na bankovní a celní záruky.

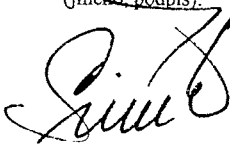
25. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

Společnost v roce 2005 nemá žádné mimořádné výnosy nebo náklady. Ostatní významné položky zisků a ztrát byly popsány v příslušných bodech přílohy.

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení společnosti Lucas Varity s.r.o. jedná v záležitosti sloučení společnosti se sesterskou společností LUCAS AUTOBRZDY, s.r.o., a to k 1. lednu 2006.

27. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 10)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
			
14. dubna 2006	Ing. Pavel Endler	Ing. Vladislav Šimík	Alena Horváthová Tel: 483 354 305