

BRUSH SEM s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. březnu 2006

VÝROK AUDITORA

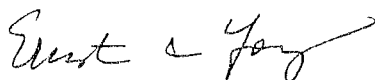
Jednatelům společnosti BRUSH SEM s.r.o.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti BRUSH SEM s.r.o. k 31. březnu 2006. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné vedení společnosti BRUSH SEM s.r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

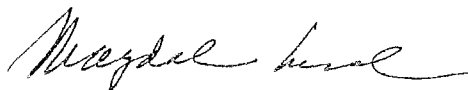
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné 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 BRUSH SEM s.r.o. k 31. březnu 2006 a výsledky jejího hospodaření za 12 měsíců k 31. březnu 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti BRUSH SEM s.r.o. k 31. březnu 2005 a naše zpráva z 29. dubna 2005 obsahovala výrok bez výhrad.



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



Magdalena Souček
auditor, osvědčení č. 1291

25. dubna 2006
Praha, Česká republika

BRUSH SEM s.r.o.

Účetní závěrka k 31. březnu 2006

1. POPIS SPOLEČNOSTI

BRUSH SEM s.r.o. (dále jen „společnost“) je právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 15. března 1999 a sídlí v Plzni, Tř. Edvarda Beneše 39/564, Česká republika, IČO 25745735. Hlavním předmětem její činnosti je výroba elektrických strojů a přístrojů, montáž, opravy a revize, projektování elektrických zařízení a velkoobchod.

V průběhu účetního období nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Mateřskou společností je FKI Mondiale Holding B.V., De Boelelaan 7 OFFICIA I, 1083 HJ Amsterdam, Nizozemí, která vlastní ve společnosti 100% podíl.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu ani smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Společnost je součástí konsolidačního celku FKI Plc UK.

Členové statutárních orgánů k 31. březnu 2006:

Jednatelé	
Jednatel:	Ing. Pavel Lukeš
Jednatel:	Reginald Lawrence Gott
Jednatel:	Ing. Richard Karel

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky ve znění platném pro rok 2005 a 2004.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky k 31. březnu 2006, resp. 2005, 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 (kancelářská a výpočetní technika nad 20 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 se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

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

Opravná položka k nabytému majetku vznikla jako rozdíl mezi pořizovací cenou souboru dlouhodobého majetku a souhrnem individuálně přeceněných složek tohoto souboru na základě posudku zpracovaného soudním znalcem. V rozvaze je tato opravná položka vykázána na řádku oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Rozdílně se odepisuje majetek nově pořízený a majetek nabytý koupí od společností Škoda Energo s.r.o., Škoda HOLDING a.s. a ŠKODA a.s., který byl v minulosti již používán a odepisován u původního majitele.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

Majetek pořízený po 13. 4. 2001:

	Počet let
Stavby	50
Stroje, přístroje a zařízení	5 - 15
Dopravní prostředky	3 - 5
Inventář	5 - 10
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 - 10
Software	3
Ocenitelná práva	5

Majetek pořízený před 13. 4. 2001 (akvizice):

	Počet let
Stavby	50
Stroje, přístroje a zařízení	10
Dopravní prostředky	5
Inventář	5
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 - 13
Software	3
Ocenitelná práva	4
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

c) Finanční majetek

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

d) Zásoby

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

Výrobky a nedokončená výroba se oceňují skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady. Výrobní režijní náklady jsou rozvrhovány na základě přímých mezd.

e) Pohledávky

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

Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých 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 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.

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

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. Rezervní fond je již naplněn.

BRUSH SEM s.r.o.

Účetní závěrka k 31. březnu 2006

g) Cizí zdroje

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a 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. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

h) Devizové operace

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

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

i) Účtování výnosů a nákladů

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

O zisku vyplývajícím z dlouhodobých smluv se účtuje až v okamžiku dokončení a vyfakturování zakázky (metoda dokončené zakázky).

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

j) Daň z příjmů

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

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

BRUSH SEM s.r.o.

Účetní závěrka k 31. březnu 2006

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převody	Konečný zůstatek
Software	33 874		3 902	37 776
Ocenitelná práva	58 848	-	-	58 848
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	3 902	-3 902	-
Celkem k 31. 3. 2006	92 722	3 902	-	96 624
Celkem k 31. 3. 2005	91 327	1 395	-	92 722

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-32 616	-1 162	-33 778	-	3 998
Ocenitelná práva	-57 592	-1 256	-58 848	-	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-
Celkem k 31. 3. 2006	-90 208	- 2 418	-92 626	-	3 998
Celkem k 31. 3. 2005	-71 184	-19 024	-90 208	-1 256	1 258

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. březnu 2006, resp. 2005 v pořizovacích cenách 2 257 tis. Kč, resp. 2 138 tis. Kč.

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	27 449	-	-	-	27 449
Stavby	222 935	-	-	16 064	238 999
Stroje, přístroje a zařízení	380 884	-	-2 140	13 408	392 152
Dopravní prostředky	8 158	-	-84	1 045	9 119
Inventář	13 758	-	-319	463	13 902
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	51 400	-	-1 124	6 321	56 597
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	3 365	37 323	-	-37 301	3 387
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	377	1 176	-1 553	-	-
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	13 085	-	-	-	13 085
Celkem k 31. 3. 2006	721 411	38 499	-5 220	-	754 690
Celkem k 31. 3. 2005	681 290	42 834	-2 713	-	721 411

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	-	27 449
Stavby	-21 259	-4 496	-	-	-25 755	-	213 244
Stroje, přístroje a zařízení	-145 242	-33 602	-15	2 140	-176 719	-	215 433
Dopravní prostředky	-4 546	-1 620	-	84	- 6 082	-	3 037
Inventář	-8 864	-1 752	-28	319	-10 325	-	3 577
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-14 051	- 6 073	-862	1 124	-19 862	-	36 735
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	3 387
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-3 417	-872	-	-	-4 289	-	8 796
Celkem k 31. 3. 2006	-197 379	-48 415	-905	3 667	-243 032	-	511 658
Celkem k 31. 3. 2005	-147 256	-51 568	-	1 445	-197 379	-1 031	523 001

K 31. březnu 2006, resp. 2005 činila souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze v pořizovacích cenách 5 086 tis. Kč, resp. 3 293 tis. Kč.

Opravná položka k nabytému majetku ve výši 13 085 tis. Kč vznikla pořízením majetku v roce 2001. K 13. dubnu 2001 společnost nabyla koupí soubor dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku především výrobního charakteru. K datu akvizice bylo provedeno položkové ocenění nabytého majetku znalcem a dlouhodobý majetek byl vykázán v tomto ocenění. Opravná položka k nabytému majetku představuje rozdíl mezi pořizovací cenou tohoto souboru majetku a souhrnem individuálně oceněných hodnot jednotlivých aktiv. Do nákladů byl za 12 měsíců k 31. březnu 2006, resp. 2005 zaúčtován odpis opravné položky ve výši 872 tis. Kč, resp. 873 tis. Kč. V rozvaze je tato opravná položka vykázána na řádku oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých 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 detailní analýzy struktury jednotlivých druhů zásob a zhodnocení rizika potenciálního snížení hodnoty (viz odstavec 7).

6. POHLEDÁVKY

K 31. březnu 2006, resp. 2005 činily pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní 12 987 tis. Kč, resp. 158 tis. Kč.

Jiné pohledávky jsou tvořeny především kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz odstavec 14).

Společnost má pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 19).

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. 3. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 3. 2005	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 3. 2006
dlouhodobému nehmotnému majetku	16 486	-	-15 230	1 256	-	-1 256	-
dlouhodobému hmotnému majetku	-	1 031	-	1 031	-	-1 031	-
zásobám	8 795	7 156	-207	15 744	877	-9 232	7 389
pohledávkám - zákonné	156	-	-	156	-	-	156
pohledávkám - ostatní	60	-	-60	-	-	-	-

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

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost má otevřený kontokorentní účet u ABN AMRO Praha, který jí umožňuje mít záporný zůstatek do výše 5 000 tis. GBP. K 31. březnu 2006, resp. 2005 společnost kontokorentní úvěr nečerpala.

9. OSTATNÍ AKTIVA

Komplexní náklady příštích období ve výši 24 466 tis. Kč zahrnují náklady na vývoj procesu výroby isolačního systému a budou účtovány do nákladů po období jeho výroby.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 1 podílu plně splaceného, v nominální hodnotě 14 100 tis. Kč.

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 29. září 2005, resp. 1. září 2004 bylo schváleno následující rozdělení zisku účetního období končícího k 31. 3. 2005, resp. 2004 (v tis. Kč):

Zisk za období k 31. 3. 2005	122 162	Zisk za období k 31. 3. 2004	96 733
Převod nerozděleného zisku	122 162	Převod nerozděleného zisku	96 773
Nerozdělený zisk k 31. 3. 2005	570 664	Nerozdělený zisk k 31. 3. 2004	473 891
Nerozdělený zisk k 31. 3. 2006	692 826	Nerozdělený zisk k 31. 3. 2005	570 664

11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 3. 2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 3. 2005	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 3. 2006
Rezervy na rizika, garance	1 900	7 136	-3 607	5 429	7 147	-9 058	3 518
Rezerva na daň z příjmu	-	31 999	-	31 999	20 911	-31 999	20 911

Rezervy na rizika a garance představují zejména rezervu na garanční opravy generátorů pro elektrárnu Shen Tou a rezervu na penále za pozdní dodávku u projektu Cameron JOR.

Společnost vytváří rezervu na daň z příjmů v souladu s platnými předpisy.

12. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Dlouhodobý závazek představuje revolvingový úvěr poskytnutý společností FKI Plc k zajištění provozního kapitálu (viz odstavec 19). Tento úvěr je v příložené rozvaze vykázán v položce Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení.

13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. březnu 2006 a 2005 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti v částce 22 316 tis. Kč, respektive 20 589 tis. Kč.

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

Společnost eviduje k 31. 3. 2006 7 221 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie, materiálu, náklady na přepravné a manažerské bonusy a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Společnost má závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 19).

14. DERIVÁTY

Společnost měla k 31. 3. 2006 a 31. 3. 2005 uzavřeny měnové forwardy v nominální hodnotě 780 tis. USD (18 434 tis. Kč), 3 283 tis. EUR (93 693 tis. Kč) a 622 tis. GBP (25 400 tis. Kč), resp. 1 730 tis. EUR (54 551 tis. Kč), jež nesplňují podmínky zajišťovacích derivátů a jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování. K 31. 3. 2006 a 31. 3. 2005 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích se souvztažným zápisem ve výkazu zisku a ztráty. K 31. 3. 2006 činila kladná reálná hodnota derivátů 1 636 tis. Kč a záporná reálná hodnota derivátů 108 tis. Kč. K 31. 3. 2005 činila kladná reálná hodnota derivátů 2 097 tis. Kč a záporná reálná hodnota derivátů 708 tis. Kč.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	12 měsíců k 31. 3. 2006 (v tis. Kč)	12 měsíců k 31. 3. 2005 (v tis. Kč)
Zisk před zdaněním	143 660	164 725
Částky snižující základ daně	-42 067	-37 190
Neodečitatelné náklady a výnosy		
Zúčtování opravných položek	-10 642	-7 299
Tvorba/(zúčtování) rezerv	-1 911	3 528
Ostatní	401	2 649
Investiční úleva 10% z dlouhodobého hmotného majetku	-	-1 108
Zdanitelný příjem	89 441	125 305
Sazba daně z příjmu	24 %	26 %
Daň	21 466	32 579
Sleva na dani	-555	-580
Splatná daň	20 911	31 999

Výpočet daně z příjmu vychází z předběžné kalkulace.

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

	31. 3. 2006		31. 3. 2005	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-27 901	-	-18 646
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k zásobám	1 773	-	3 779	-
OP k dlouhodobému majetku	-	-	549	-
Závazek z titulu daně z převodu nemovitostí	1 301	-	2 602	-
Rezervy a daňové položky	844	-	1 303	-
Celkem	3 918	-27 901	8 233	-18 646
Netto		-23 983		-10 413

BRUSH SEM s.r.o.

Účetní závěrka k 31. březnu 2006

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Na základě Smlouvy o úvěru uzavřené dne 24. 5. 2004 s ABN AMRO Bank N.V., poskytla uvedená banka bankovní záruky ve prospěch zákazníků společnosti v celkové výši 94 766 tis. Kč platné do 1. 5. 2009.

17. VÝNOSY

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

	12 měsíců k 31. 3. 2006		12 měsíců k 31. 3. 2005	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Výroba generátorů	8 435	625 583	212 640	474 870
Oprava komponentů	159 520	116 489	173 173	83 978
Servis	8 172	8 661	13 141	7 767
Výnosy celkem	176 127	750 733	398 954	566 615

Většina nových generátorů je dodávána mateřské společnosti Brush Electrical Machines Ltd. Opravy komponentů a servis jsou v tuzemsku prováděny nejvíce pro společnosti ČEZ, a. s. a Škoda Power s.r.o., v zahraničí pro společnosti Voith Siemens Hydro, Polski koncern naftový Orlen a Slovenské elektrárne a. s.

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	12 měsíců k 31. 3. 2006		12 měsíců k 31. 3. 2005	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	724	5	734	5
Mzdy	195 334	4 420	187 085	4 259
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	68 355	1 547	65 426	1 494
Sociální náklady	5 291	8	5 460	7
Osobní náklady celkem	268 980	5 975	257 971	5 760

BRUSH SEM s.r.o.

Účetní závěrka k 31. březnu 2006

19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

K 31. březnu 2006, resp. 2005 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky ani zálohy, ani nevlastní žádné podíly společnosti.

Řídicí pracovníci společnosti používají služební automobily i pro osobní účely.

Společnost běžně prodává výrobky spřízněným osobám. Za 12 měsíců k 31. březnu 2006, resp. 2005 dosáhl objem těchto prodejů 619 306 tis. Kč, resp. 475 228 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 3. 2006	31. 3. 2005
Brush Electrical Machines Ltd.	1 095	88 295
Brush HMA	1 051	202
Celkem	2 146	88 497

Dne 1. 4. 2004 společnost uzavřela dohodu o revolvingovém úvěru se společností FKI Plc k zajištění provozního kapitálu, až do celkové výše 1 000 000 tis. Kč, který je splatný k 31. březnu 2009. Revolvingový úvěr je úročen sazbou 6M PRIBOR + 1%. Nesplacená část úvěru k 31. březnu 2006 představovala 330 000 tis. Kč. Zaplacený úrok za 12 měsíců k 31. březnu 2006 a 2005 činil 6 694 tis. Kč, resp. 7 668 tis. Kč (viz odstavec 12).

Společnost nakupuje dlouhodobý majetek, materiál a využívá služeb spřízněných osob jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. Za 12 měsíců k 31. březnu 2006 a 2005 činily nákupy 516 023 tis. Kč, resp. 435 924 tis. Kč.

Krátkodobé závazky z obchodního styku vůči spřízněným osobám k 31. březnu (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	31. 3. 2006	31. 3. 2005
Brush Electrical Machines Ltd.	282 913	370 870
FKI Rotating	-	155
Celkem	282 913	371 025

20. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

Na výzkum a vývoj bylo za 12 měsíců k 31. březnu 2006, resp. 2005 vynaloženo 28 137 tis. Kč, resp. 3 251 tis. Kč, z nichž bylo 24 466 tis. Kč, resp. 0 tis. Kč vykázáno v rámci komplexních nákladů příštího období.

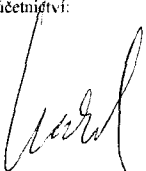
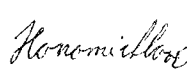
BRUSH SEM s.r.o.

Účetní závěrka k 31. březnu 2006

21. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

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

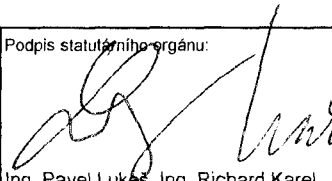
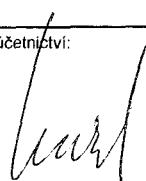
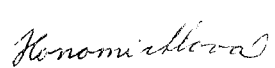
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
			
24. dubna 2006	Ing. Pavel Lukeš, Ing. Richard Karel	Ing. Richard Karel	Drahomíra Honomichlová

BRUSH SEM s.r.o. - k 31. březnu 2006
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. březnu 2006

		Stav v běžném období 1. 4. 2005 - 31. 3. 2006	Stav v minulém období 1. 4. 2004 - 31. 3. 2005
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	143 660	164 725
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	41 222	80 472
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	50 833	70 761
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	- 13 646	
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	- 1 911	3 529
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	- 35	- 678
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	5 981	6 860
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	184 882	245 197
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 300 792	- 3 126
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	- 305 848	- 159 888
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	43 238	184 798
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 24 183	- 7 139
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	- 16 598	100 617
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	2 599	- 121 514
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	- 115 910	242 071
A. 3. 1.	Placené úroky	- 6 694	- 7 704
A. 4. 1.	Placené daně	- 48 146	- 40 105
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	- 170 750	194 262
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 41 710	- 54 167
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	76	764
B. 4. 1.	Přijaté úroky	713	844
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 40 921	- 52 559
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	180 000	- 134 066
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	180 000	- 134 066
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	- 31 671	7 637
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	90 040	82 403
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	58 369	90 040

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
25.4.2006	 Ing. Pavel Lukáš, Ing. Richard Karel	 Ing. Richard Karel	 Drahomíra Honomichlová

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období k 31. 3. 2006			Minulé úč. období k 31. 3. 2005
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	2 913 481	- 343 203	1 670 288	1 404 687
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	2 511 314	- 335 656	515 656	524 259
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	96 624	- 92 626	3 998	1 258
3	Software	37 776	- 33 778	3 998	1 258
4	Ocenitelná práva	58 848	- 58 848		
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	754 690	- 243 032	511 658	523 001
B. II. 1	Pozemky	27 449		27 449	27 449
2	Stavby	238 999	- 25 755	213 244	201 676
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	415 173	- 193 126	222 047	243 980
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	56 597	- 19 862	36 735	36 486
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	3 387		3 387	3 365
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				377
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	13 085	- 4 289	8 796	9 668
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	1 137 395	- 7 545	1 129 850	879 877
C. I.	Zásoby	975 600	- 7 389	968 211	654 007
C. I. 1	Matériál	141 315	- 7 389	133 926	81 173
2	Nedokončená výroba a polotovary	444 916		444 916	186 016
3	Výrobky	389 144		389 144	386 370
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	225		225	448
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky	103 426	- 156	103 270	135 830
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	68 723	- 156	68 567	111 805
6	Stát - daňové pohledávky	32 955		32 955	19 851
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	5		5	1 104
9	Jiné pohledávky	1 743		1 743	3 070
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	58 369	0	58 369	90 040
C. IV. 1	Peníze	526		526	460
2	Účty v bankách	57 843		57 843	89 580
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	24 782	0	24 782	551
D. I.	Časové rozlišení	24 782	0	24 782	551
D. I. 1	Náklady příštích období	316		316	551
2	Komplexní náklady příštích období	24 466		24 466	

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

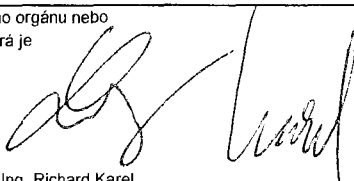
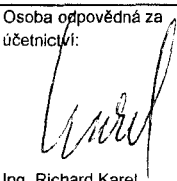
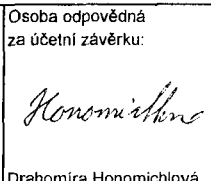
		Stav v běžném účetním období k 31. 3. 2006	Stav v minulém účetním období k 31. 3. 2005
	PASIVA CELKEM	1 870 288	1 404 687
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	817 515	708 336
A. I.	Základní kapitál	14 100	14 100
A. I. 1	Základní kapitál	14 100	14 100
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 410	1 410
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	1 410	1 410
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	692 826	570 664
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	692 826	570 664
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	109 179	122 162
B.	CIŽÍ ZDROJE	852 773	696 351
B. I.	Rezervy	24 428	37 428
3	Rezerva na daň z příjmů	20 911	31 999
4	Ostatní rezervy	3 518	5 429
B. II.	Dlouhodobé závazky	353 983	165 834
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	330 000	150 000
9	Jiné závazky	5 421	5 421
10	Odložený daňový závazek	23 983	10 413
B. III.	Krátkodobé závazky	474 361	493 089
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	431 689	453 016
5	Závazky k zaměstnancům	14 551	12 983
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	7 221	5 845
7	Stát - daňové závazky a dotace	7 507	6 167
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	13 240	14 056
11	Jiné závazky	153	1 022
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	0	0
C. I.	Časové rozlišení	0	0

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
25.4.2006	Ing. Pavel Lukeš, Ing. Richard Karel	Ing. Richard Karel	Drahomíra Honomichlová

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 1. 4. 2005 - 31. 3. 2006	Stav v minulém účetním období 1. 4. 2004 - 31. 3. 2005
+	Obchodní marže	0	0
II.	Výkony	1 187 283	1 268 243
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	926 860	965 569
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	257 455	288 099
3	Aktivace	2 968	14 575
B.	Výkonová spotřeba	756 774	774 081
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	674 505	641 883
B. 2	Služby	82 269	132 198
+	Přidaná hodnota	430 509	484 162
C.	Osobní náklady	268 980	257 971
C. 1	Mzdové náklady	195 334	187 085
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	68 355	65 426
C. 4	Sociální náklady	5 291	5 460
D.	Daně a poplatky	577	630
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	50 833	69 889
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	10 478	12 181
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	76	764
2	Tržby z prodeje materiálu	10 402	11 417
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	4 933	5 842
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	41	86
F. 2	Prodaný materiál	4 892	5 756
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	- 37 019	- 2 909
IV.	Ostatní provozní výnosy	8 044	24 368
H.	Ostatní provozní náklady	10 009	30 440
*	Provozní výsledek hospodaření	150 718	168 848
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
X. 1	Výnosové úroky	713	844
N. 2	Nákladové úroky	6 694	7 704
XI. 1	Ostatní finanční výnosy	5 280	7 660
O. 2	Ostatní finanční náklady	6 357	4 923
*	Finanční výsledek hospodaření	- 7 068	- 4 123
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	34 481	42 563
Q. 1	- splatná	20 911	32 593
Q. 2	- odložená	13 570	9 970
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	109 179	122 162
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	109 179	122 162
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	143 660	164 725

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
25.4.2006	 Ing. Pavel Lukeš, Ing. Richard Karel	 Ing. Richard Karel	 Drahomíra Honomichlová