Renault Leasing

Výroční zpráva 2003

Renault Leasing CZ s.r.o.

Výroční zpráva 2003 Renault Leasing CZ s.r.o.

Renault Leasing

Obsah

Profil společnosti & statutární orgány společnosti 6

Úvodní slovo jednatelů 7

Zpráva o činnosti společnosti 8

Zpráva dozorčí rady 11

Zpráva auditora 12

Finanční část 13

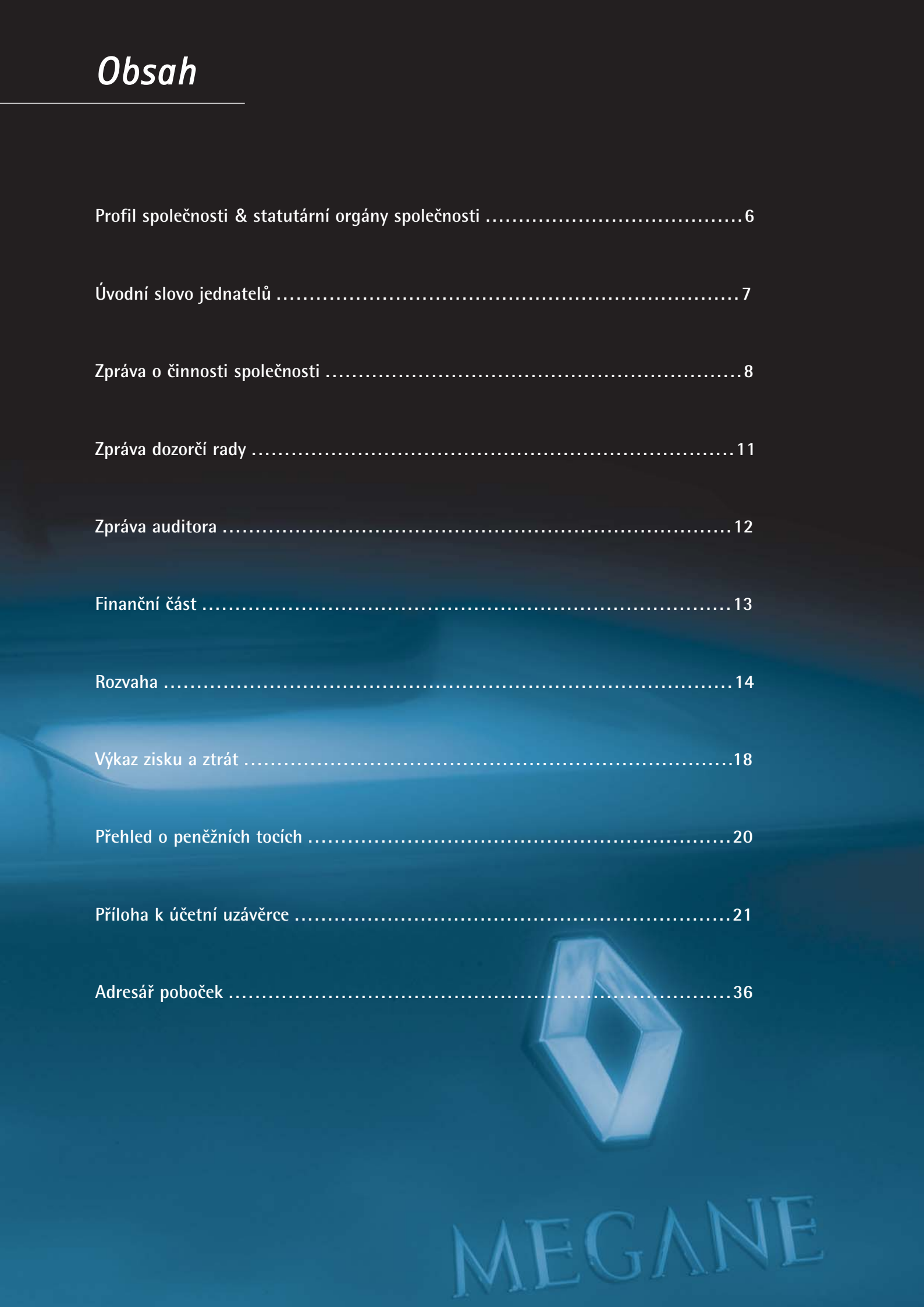
Rozvaha 14

Výkaz zisku a ztrát 18

Přehled o peněžních tocích 20

Příloha k účetní uzávěrce 21

Adresář poboček 36



Profil společnosti

„Kdo jiný může financovat váš Renault lépe než Renault"

RENAULT LEASING CZ, s. r. o., je značkovou leasingovou společností, která nabízí služby prostřednictvím sítě dealerů po celé ČR. Své služby orientuje na širokou paletu zákazníků: na velké společnosti, podnikatele i soukromé osoby.

Společnost RENAULT LEASING CZ, s. r. o., byla zapsána do obchodního rejstříku 1. ledna 1999 po podpisu smlouvy o založení společného podniku pod názvem RENAULT LEASING CZ, s. r. o., (dále jen RENAULT LEASING) mezi CAC LEASING, a. s. a RCI Banque, s. a. Předmětem činnosti společnosti je podpora prodeje vozů značky Renault nabídkou jejich financování prostřednictvím leasingu.

Základní údaje

Název: . . . . . RENAULT LEASING CZ, s. r. o.
Sídlo: . . . . . Janáčkovo nábřeží 55/140, Praha 5
Právní forma: . . . . . společnost s ručením omezeným
Datum vzniku: . . . . . 1. ledna 1999
Společnost je součástí konsolidační skupiny CAC LEASING, a. s.
IČO: 25 72 23 28
DIČ: . . . . . CZ 25 72 23 28
Bankovní spojení: . . . . . HVB Czech Republic
Č. ú.: 3770-000/2700
Vlastnická struktura společnosti:
CAC LEASING, a. s. . . . . 50 % akcií
RCI Banque, s. a., groupe Renault, s. a. . . . . 50 % akcií

Úvodní slovo jednatelů

V roce 2003 Renault potvrdil svoji pozici nejúspěšnějšího dovozce automobilů v České Republice a se 6,47% podílem na trhu a 10 848 prodanými vozy ještě nadále vylepšil svůj předchozí výsledek z roku 2002.

Těchto vynikajících obchodních výsledků bylo dosaženo především díky obchodnímu úspěchu modelů nově uvedených na český trh, zejména potom celé modelové řady Mégane II.

Renault Leasing CZ přispěl k tomuto výbornému výsledku tím, že usnadnil zákazníkům přístup ke značce prostřednictvím mnoha různých nabídek financování a atraktivních doplňkových služeb, které byly vytvořeny v úzké spolupráci s importérem. Dobrý základ této obchodní strategie je zřetelně patrný z obchodních výsledků společnosti RLCZ.

Naše společnost dosáhla historicky druhého nejvyššího počtu uzavřených smluv ve své pětileté historii a absolutně nejvyššího navýšení hospodářského výsledku za běžné období.

Prostřednictvím naší společnosti bylo profinancováno 42 % všech nových vozů Renault prodaných v loňském roce v České republice, což potvrzuje naši stabilní a významnou pozici značkové leasingové společnosti.

Letošní rok 2004 bude ovlivněn dvěma důležitými událostmi:

– Renault ČR přebírá od 1. 1. 2004 distribuci vozů značky Dacia v České republice. Tato událost představuje pro RLCZ významnou příležitost k růstu. Naše společnost tak uvádí na trh novou značku financování Dacia Finance, pod kterou bude nabízet speciální produkty určené pro zákazníky značky Dacia.

– 1. května 2004 vstoupí Česká Republika do Evropské unie a všechny produkty, procesy a systémy RLCZ budou muset být vzhledem k této události přizpůsobeny a upraveny.

Tyto projekty a aktivity bylo možné vést úspěšně díky úsilí spolupracovníků RLCZ, ale také díky našemu partnerskému spojení s mateřskou společností CAC Leasing, a. s. Chtěli bychom využít této příležitosti a poděkovat jim za jejich přispění k našim výsledkům za rok 2003. Naše poděkování také patří našim partnerům ze sítě Renault a v neposlední řadě naším stále věrnějším zákazníkům.

Renata Nováková
jednatelka

Xavier Derot
jednatel

Makroekonomický vývoj v České republice

V souvislosti s naplánovaným vstupem České republiky do Evropské unie k 1. 5. 2004 probíhaly po celý rok 2003 nezbytné přípravy na systémové a legislativní změny.

Spotřebitelské ceny v prvním čtvrtletí poprvé v historii ČR meziročně poklesly a i v následujících měsících jejich meziroční změna pouze oscilovala kolem nulové hodnoty. I přes mírný nárůst v posledním čtvrtletí na 1 % se spotřebitelská inflace poprvé v historii ČR pohybovala po celý rok 2003 pod úrovní inflace v zemích Evropské unie.

Během prvních sedmi měsíců roku 2003 snížila ČNB již tak velice nízkou repo sazbu celkem třikrát, a to z 2,75 % až na 2 %, což se pochopitelně promítlo do snížení úrokových sazeb na mezibankovním trhu.

Velice nízká inflace a úrokové sazby podporovaly ekonomický růst, který ve stálých cenách dosáhl 3,4 procenta.

Deficit veřejných rozpočtů se i nadále prohluboval, i když pomaleji, než se předpokládalo. Na konci roku dosáhl 134,2 mld. Kč, tj. 5,6 % HDP.

Míra nezaměstnanosti v roce 2003 dosahovala v průměru 9,9 %, přičemž koncem roku vzrostla až na rekordních 10,3 procenta.

Nominální kurz koruny vůči euru jen mírně oslaboval, zatímco vůči americkému dolaru výrazněji posiloval.

Vývoj na leasingovém trhu v České republice

Rok 2003 opět přinesl spíše pozitivní vývoj na českém leasingovém trhu, který si tím i pro tento rok zachoval pozici největšího trhu ve střední a východní Evropě a v rámci celé Evropy zaujímá i nadále 11. - 12. místo.

Objem movitých věcí, nově pořízených prostřednictvím leasingu, se meziročně zvýšil o 0,4 % na 102,4 mld. Kč, přičemž opět nedošlo k žádnému zásadnímu posunu v komoditní struktuře.

Podíl leasingu osobních vozů vzrostl pouze mírně na 48,7 %, zato došlo k výraznému přeskupení v rámci této komodity. Podíl ojetých vozů i nadále stoupal, a to až na konečných 30,5 procenta.

V oblasti operativního leasingu nedošlo v roce 2003 k žádné zásadní změně oproti minulému období. Jeho podíl na celkovém leasingovém objemu činil 4,63 procenta.

Větší oživení naopak zaznamenalo poskytování spotřebitelských úvěrů, kde celkový objem 17,6 mld. Kč znamenal meziroční nárůst o 7 procent.

Veškeré leasingové aktivity na českém trhu zůstaly i nadále silně koncentrovány mezi 15 největších společností (84 % trhu), přičemž

VÝVOJOVÉ TRENDY (v mil. Kč)

Rok	1999	2000	2001	2002	2003
Počet nových smluv (v mil. Kč)	3067 ks	4818 ks	4819 ks	5749 ks	4981 ks
Nové obchody v pořizovací ceně	1175	1904	1899	2122	1850
Nové obchody ve financované hodnotě	673	1064	1036	1240	1066
Výkony celkem	152	793	1424	2104	2178
Hospodářský výsledek	-25	-47	-29	7,8	63 008
Vnitropodnikový hospodářský výsledek	-20	9	20	35	72,7
Bilanční suma	1160	2377	3066	3292	3254
Restkapitál	619	1279	1611	1821	1835

5 nejsilnějších z nich stále ovládá téměř 50 % trhu. Velmi silný konkurenční boj a stále vyšší nároky klientů tlačily i v roce 2003 leasingové společnosti do dalšího snižování marží, a tedy vlastní rentability, zejména v oblasti leasingu osobních automobilů.

Obchodní výsledky společnosti

V roce 2003 bylo v České Republice prodáno 149 546 nových osobních vozů, což představuje meziroční nárůst o 1,21 procenta. Podstatně výrazněji vzrostl oproti roku 2002 trh lehkých užitkových vozidel. Zde byl zaznamenán prodej 18 111 vozů, reprezentující nárůst 30,51 procenta.

Tento zásadní posun byl způsoben především homologací mnoha modelů osobních vozů na užitkovou verzi z důvodu následné možnosti odpočtu DPH.

Pro značku RENAULT v České republice lze rok 2003 opět charakterizovat jako velmi úspěšný. Společnost RENAULT ČESKÁ REPUBLIKA již podruhé za sebou překonala magickou hranici 10 000 prodaných vozů za rok (10 848) a obhájila tak pozici nejúspěšnějšího importéra na českém automobilovém trhu s podílem 6,5 procenta.

Také RENAULT LEASING CZ, jako značková leasingová společnost, opět držela krok s tímto úspěšným trendem a ve svém pátém roce působení uzavřela 4537 smluv na nové vozy Renault a 444 smluv na vozy ojeté.

Společnost si udržela svoji silnou pozici referenční značkové leasingové společnosti a dosáhla uspokojivého 42% podílu na celkových prodejích nových vozů značky RENAULT v České republice. Tento výsledek se jí podařilo uskutečnit při zachování požadované efektivnosti uzavíraných obchodů, a to i přes stále rostoucí tlak konkurence, především na snižování cen financování.

Tohoto úspěchu dosáhla společnost RENAULT LEASING CZ především díky významnému místnímu působení v síti distributorů RENAULT prostřednictvím svých poboček a zástupců po celé republice a díky sílícímu propojení s obchodní politikou a strategií RENAULT ČESKÁ REPUBLIKA. Také zásluhou svých dvou akcionářů, CAC Leasing, a. s., a RCI

Banque, s. a., si společnost RENAULT LEASING CZ upevnila image kvalitní a důvěryhodné značkové leasingové společnosti.

Ekonomické výsledky společnosti

Vysoké tempo růstu obchodních aktivit společnosti v předchozích letech pozitivně ovlivnilo také ekonomické výsledky, které dosáhly v roce 2003 mimořádně příznivých hodnot.

Společnost vykázala v roce 2003 rekordní zisk dle českých účetních standardů ve výši 63 mil. Kč. Portfolio společnosti se již stabilizovalo a lze tedy předpokládat i nadále rovnoměrný ekonomický vývoj s předpokladem tvorby kladného hospodářského výsledku v budoucích letech a plného pokrytí ztrát z počátečních let působení společnosti v následujícím roce.

Celkové výkony společnosti, zahrnující především tržby za leasingové splátky a tržby za poplatky, dosáhly v roce 2003 téměř 2,2 mld. Kč.

Bilanční suma aktiv zůstala zhruba na stejné úrovni jako v loňském roce, tedy cca 3,3 mld. Kč.

Vlastní kapitál společnosti byl navýšen sedminásobně na konečných 68 mil. Kč.

Celkově byl vytvořen rekordní vnitropodnikový hospodářský výsledek, kalkulovaný podle pravidel Skupiny CAC Leasing, ve výši 72,7 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst více než 100 procent.

Celkový počet uzavřených smluv od doby vzniku společnosti do 31. 12. 2003 činí 23 427 a ke konci roku 2003 spravovala společnost již celkem 15 555 aktivních leasingových smluv.

Poskytované služby

RENAULT LEASING orientuje svou nabídku služeb na širokou paletu zákazníků, jako jsou velké společnosti, podnikatelé a soukromé osoby, kterým nabízí různé druhy financování dle individuálních potřeb, a to formou finančního leasingu na nové i ojeté vozy, operativního leasingu a splátkového prodeje. Spolu s financováním nabízí RENAULT LEASING řadu programů služeb, jako je prodloužená záruka na vozidlo (Program Jistota) či údržba vozidla (Program Komfort). Pro své současné i budoucí klienty nabízí také zdarma poradenskou činnost.

Prostřednictvím služeb svého makléře, sesterské společnosti Allrisk-CAC, spolupracuje RENAULT LEASING s řadou renomovaných pojišťoven a nabízí kvalitní a cenově výhodné havarijní, zákonné

i doplňkové pojištění vozidel dle výběru a přání klienta. Všechny své produkty nabízí RENAULT LEASING především prostřednictvím sítě devíti poboček a sítě obchodních míst RENAULT ČR po celé České republice.

Zajištění provozní činnosti společnosti

Společnost RENAULT LEASING je jednou z nejvýznamnějších součástí Finanční skupiny CAC Leasing (člen skupiny HVB) a většina její obchodní a administrativní činnosti je zajišťována ve spolupráci s mateřskou společností. RENAULT LEASING plně využívá možností pobočkové sítě a administrativního zázemí CAC Leasing, a. s., čímž je zajištěno efektivní vykonávání všech potřebných činností.

STRATEGICKÉ ZÁMĚRY SPOLEČNOSTI – výhled do roku 2004

Cílem společnosti RENAULT LEASING bude i v roce 2004 udržení stabilní pozice referenční značkové leasingové společnosti nabízející kvalitní a spolehlivé financování na podporu prodeje vozů značek RENAULT a DACIA v České republice.

Náročným úkolem bude udržení stávající dobré obchodní pozice a zároveň dosavadní výše efektivity uzavíraných obchodů vzhledem ke stále rostoucímu konkurenčnímu boji na českém leasingovém trhu.

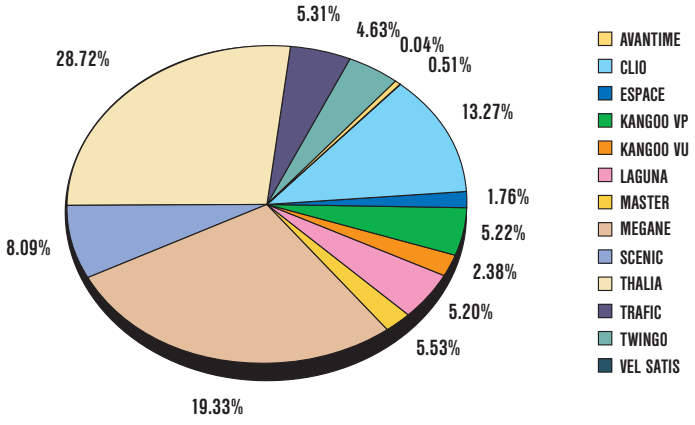
Na základě spolupráce s oficiálním dovozcem vozů značky DACIA do České Republiky společností Renault ČR, a. s., vznikne od 1. ledna 2004 nový značkový produkt pod názvem DACIA FINANCE. Společnost RENAULT LEASING se tak stane oficiální značkovou společností také pro značku DACIA.

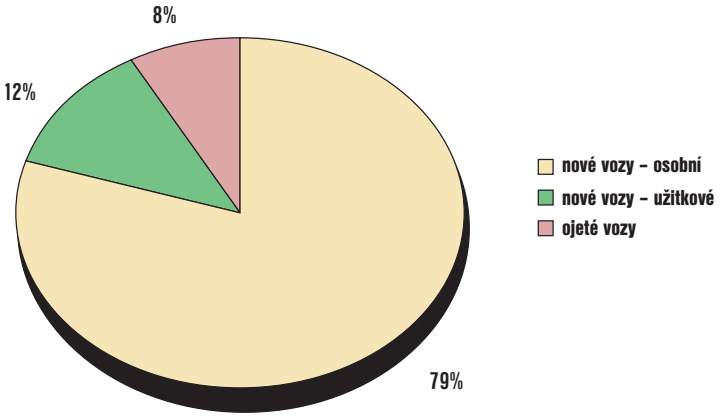
Na polovinu roku 2004 připravujeme spuštění nového produktu financování – spotřebitelského úvěru, který by měl vhodně doplnit škálu produktů naší společnosti a umožnil nám tak reagovat na očekávané legislativní změny a tržní trendy.

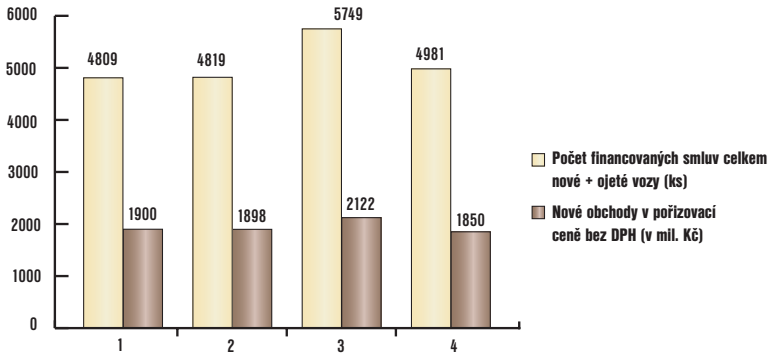
Také v roce 2004 chceme všechny záměry realizovat v úzké spolupráci s Renault ČR, a. s., a v souladu s jeho aktuální nabídkou, obchodní a marketingovou strategií. V neposlední řadě předpokládáme úzkou spolupráci s obchodní sítí cestou podpory činnosti koncesionářů a ostatních obchodních partnerů.

I nadále budeme svým loajálním klientům nabízet osvědčený Věrnostní program, který jsme pro rok 2004 výrazně inovovali. Pro naše spolupracující partnery plánujeme pokračování úspěšného Motivačního programu, kterým bychom je rádi odměnili za dlouhodobě kvalitní spolupráci.

Podíl modelů nových vozů v portfoliu RLCZ 2003







Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti dozorčí rady za r. 2003

Dozorčí rada společnosti Renault Leasing CZ, s.r.o. se sešla v průběhu r. 2003 ke dvěma řádným jednáním. Během jednání byli přítomni také oba jednatelé společnosti, kteří podávali dozorčí radě potřebná písemná i ústní vysvětlení.. Všechna jednání probíhala podle předem stanoveného programu, který kladl důraz především na kontrolu podnikatelské činnosti v oblastech obchodů, hospodaření, financování a účetnictví, dále bylo projednány a podepsány důležité smluvní dokumenty společnosti (zejména Provozní smlouva a Dodatek č. ke Smlouvě o spolupráci), stejně jako vývoj pohledávek, řízení rizika, zpracování dat a personálních záležitosti.

V rámci své činnosti dozorčí rada nezjistila případy porušení právních předpisů, nebylo zpozorováno žádné jednání managementu, které by nebylo v souladu se zájmy společníků.
Dozorčí rada hodnotí dosažené výsledky kladně a pozici společnosti na trhu považuje za stabilizovanou.
Dozorčí rada je připravena i v dalším období podporovat jednatele v jejich úsilí o další dynamický a efektivní rozvoj společnosti.

V Praze dne 9. 4. 2004

Ing. Milan Gerža
předseda dozorčí rady

Zpráva auditora

Deloitte.

Deloitte & Touche spol. s r.o.
Týn 641/4
110 00 Praha 1
Česká republika

Tel: +420 224 895 500
Fax: +420 224 895 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

Zpráva auditora pro společníky společnosti RENAULT LEASING CZ, s.r.o.

se sídlem: Janáčkovo nábřeží 55/140
Identifikační číslo: 25722328
Hlavní předmět podnikání: Finanční leasing a ostatní druhy leasingu v oblasti automobilů

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. března 2004 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 15 až 34, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RENAULT LEASING CZ, s.r.o. k 31. prosinci 2003. Za sestavení účetní závěrky jsou odpovědní jednatelé společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů České republiky. Tyto směrnice vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje v účetní závěrce. Audit také zahrnuje posouzení účetních postupů a významných odhadů použitých společností při sestavení závěrky a posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit dává přiměřený základ pro vyslovení výroku na účetní závěrku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti RENAULT LEASING CZ, s.r.o. k 31. prosinci 2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky."

Tato výroční zpráva neobsahuje srovnatelné údaje převzaté z rozvahy a výkazu zisků a ztrát za rok 2001 a také neobsahuje údaje z přílohy za rok 2001. K této účetní závěrce jsme dne 15. března 2002, vydali zprávu obsahující výrok bez výhrad.

Rovněž jsme ověřili soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s výše zmíněnými účetními závěrkami. Za správnost těchto ostatních informací jsou odpovědní jednatelé společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami.

V Praze dne 26. července 2004

Deloitte & Touche

Auditorská společnost:
Deloitte & Touche spol. s r.o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:

Michal Petrman, jednatel

Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Osvědčení č. 1105

Audit . Tax . Consulting . Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Finanční část výroční zprávy 2003

Renault Leasing

Rozvaha

v tis. Kč		31. 12. 2003 Brutto	31. 12. 2003 Korekce	31. 12. 2003 Netto	31. 12. 2002 Netto
	AKTIVA CELKEM	**6,052,772**	**2,798,540**	**3,254,232**	**3,292,242**
B.	**Dlouhodobý majetek**	**5,925,168**	**2,788,017**	**3,137,151**	**3,243,050**
II.	**Dlouhodobý hmotný majetek**	**5,925,168**	**2,788,017**	**3,137,151**	**3,243,050**
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	5,843,925	2,783,317	3,060,608	3,198,294
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	81,243	4,700	76,543	44,756
C.	**Oběžná aktiva**	**127,369**	**10,523**	**116,846**	**48,967**
II.	**Dlouhodobé pohledávky**	**60,735**	**2,320**	**58,415**	**8,579**
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	293		293	293
6.	Jiné pohledávky	51,567	2,320	49,247	8,286
7.	Odložená daňová pohledávka	8,875		8,875	
III.	**Krátkodobé pohledávky**	**65,696**	**8,203**	**57,493**	**40,369**
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	36,075	6,959	29,116	25,675
6.	Stát – daňové pohledávky	113		113	12,405
8.	Dohadné účty aktivní	1,873		1,873	2,289
9.	Jiné pohledávky	27,635	1,244	26,391	
IV.	**Krátkodobý finanční majetek**	**938**		**938**	**19**
1.	Peníze	19		19	
2.	Účty v bankách	919		919	19
D. I.	**Časové rozlišení**	**235**		**235**	**225**
1.	Náklady příštích období	235		235	225
		24,210,853	**11,194,160**	**13,016,693**	**13,168,743**

v tis. Kč		31. 12. 2003	31. 12. 2002
	PASIVA CELKEM	**3,254,232**	**3,292,242**
A.	**Vlastní kapitál**	**68,464**	**9,730**
I.	**Základní kapitál**	**70,000**	**70,000**
1.	Základní kapitál	70,000	70,000
II.	**Kapitálové fondy**	**28,726**	**33,000**
2.	Ostatní kapitálové fondy	36,000	36,000
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-7,274	-3,000
III.	**Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku**	**1,620**	**50**
1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	1,620	50
IV.	**Výsledek hospodaření minulých let**	**-94,890**	**-101,172**
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-94,890	-101,172
V.	**Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)**	**63,008**	**7,852**
B.	**Cizí zdroje**	**3,051,123**	**3,209,791**
I.	Rezervy	8,128	
4.	Ostatní rezervy	8,128	
III.	**Krátkodobé závazky**	**1,436,341**	**1,523,550**
1.	Závazky z obchodních vztahů	1,392,503	1,486,956
5.	Závazky k zaměstnancům	105	89
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	63	57
7.	Stát – daňové závazky a dotace	553	28
10.	Dohadné účty pasivní	8,080	4,396
11.	Jiné závazky	35,037	32,024
IV.	**Bankovní úvěry a výpomoci**	**1,606,654**	**1,686,241**
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	1,606,654	1,686,241
C. I.	**Časové rozlišení**	**134,645**	**72,721**
1.	Výdaje příštích období	10,889	558
2.	Výnosy příštích období	123,756	72,163
		12,819,275	13,088,395

Výkaz zisku a ztrát

v tis. Kč		období do 31. 12. 2003	období do 31. 12. 2002
I.	Tržby za prodej zboží	95,635	8,153
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	84,905	7,434
+	**Obchodní marže**	**10,730**	**719**
II.	Výkony	2,177,777	2,103,863
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2,177,777	2,103,863
B.	Výkonová spotřeba	121,677	123,366
1.	Spotřeba materiálu a energie	2,468	1,769
2.	Služby	119,209	121,597
+	**Přidaná hodnota**	**2,066,830**	**1,981,216**
C.	Osobní náklady	5,169	2,874
1.	Mzdové náklady	3,674	1,973
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	194	196
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1,283	691
4.	Sociální náklady	18	14
D.	Daně a poplatky	190	90
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1,778,629	1,731,207
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	95,077	62,285
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	95,077	62,285
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	64,461	49,168
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	64,461	49,168
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	14,445	5,425
IV.	Ostatní provozní výnosy	152,738	167,355
H.	Ostatní provozní náklady	313,098	322,890
*	**Provozní výsledek hospodaření**	**138,653**	**99,202**
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	4,040	-1,340
X.	Výnosové úroky	39,157	45,471
N.	Nákladové úroky	116,069	137,208
O.	Ostatní finanční náklady	739	953
*	**Finanční výsledek hospodaření**	**-81,691**	**-91,350**
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-6,046	
2.	– odložená	-6,046	
**	**Výsledek hospodaření za běžnou činnost**	**63,008**	**7,852**
***	**Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)**	**63,008**	**7,852**
		9,776,413	**9,113,449**

Přehled o peněžních tocích

v tis. Kč		období do 31. 12. 2003	období do 31. 12. 2002
P.	**Počáteční stav peněžních prostředků**	**19**	**25**
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	56,962	7,852
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	1,836,369	1,810,912
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	1,778,629	1,731,207
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	18,718	4,085
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-30,616	-13,117
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	76,912	91,737
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-7,274	-3,000
A.*	**Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu**	**1,893,331**	**1,818,764**
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-57,106	137,864
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-53,650	59,542
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-3,456	78,322
A.**	**Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami**	**1,836,225**	**1,956,628**
A.3.	Vyplacené úroky (včetně úroků ze SWAP transakcí)	-112,317	-149,470
A.4.	Přijaté úroky (včetně úroků ze SWAP transakcí)	39,157	45,471
A.***	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti**	**1,763,065**	**1,852,629**
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1,777,636	-2,069,842
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	95,077	62,285
B.***	**Čistý peněžní tok z investiční činnosti**	**-1,682,559**	**-2,007,557**
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-79,587	154,922
C.***	**Čistý peněžní tok z finanční činnosti**	**-79,587**	**154,922**
F.	**Čistá změna peněžních prostředků**	**919**	**-6**
R.	**Konečný stav peněžních prostředků**	**938**	**19**

Příloha k účetní závěrce za rok 2003

Název společnosti: RENAULT LEASING CZ, s.r.o.
Sídlo: Praha 5, Janáčkovo nábřeží 55/140
Právní forma: společnost s ručením omezeným
IČO: 25722328

Renault Leasing

OBSAH

1. Obecné údaje 3
1.1 Založení a charakteristika společnosti 3
1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období 3
1.3 Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2003 3
1.4 Organizační struktura 5
2. Účetní metody a obecné účetní zásady 6
3. Přehled významných účetních pravidel a postupů 7
3.1 Dlouhodobý hmotný majetek 7
3.2 Pohledávky 8
3.3 Ostatní aktiva 8
3.4 Závazky z obchodního styku 8
3.5 Úvěry 8
3.6 Ostatní pasiva 9
3.7 Rezervy 9
3.8 Daně 9
3.9 Snížení hodnoty 10
3.10 Účtování nákladů a výnosů 10
3.11 Deriváty 11
3.12 Použití odhadů 11
3.13 Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období 12
3.14 Přehled o peněžních tocích 12
4. Doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztrát 13
4.1 Dlouhodobý hmotný majetek 13
4.2 Pohledávky 14
4.2.1 Pohledávky z obchodních vztahů 14
4.2.2 Pohledávky k podnikům ve skupině 14
4.2.3 Jiné pohledávky 14
4.3 Opravné položky 15
4.4 Finanční majetek 15
4.5 Vlastní kapitál 15
4.6 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků 16
4.7 Rezervy 16
4.8 Dlouhodobé závazky 16
4.9 Krátkodobé závazky 16
4.10 Závazky k podnikům ve skupině 17
4.11 Časové rozlišení 17
4.12 Bankovní úvěry 17
4.13 Derivátové finanční nástroje 18
4.14 Odložená daň a splatná daň 18
4.15 Daň z příjmu za běžnou činnost a mimořádnou činnost 19
4.16 Majetek a závazky nevykázané v rozvaze 19
4.17 Výnosy běžného roku 19
4.18 Spotřebované nákupy 19
4.19 Služby 20
4.20 Výnosové úroky 20
4.21 Nákladové úroky 20
4.22 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti 20
4.23 Ostatní provozní výnosy 20
4.24 Ostatní provozní náklady 20
4.25 Náklady a výnosy od spřízněných osob 21
5. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány 21
6. Významné události, které nastaly po datu účetní uzávěrky 21

Příloha k účetní závěrce

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika společnosti

RENAULT LEASING CZ, s.r.o. (dále jen „společnost") je česká právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 1. 1. 1999 a sídlí na Janáčkově nábřeží 55/140 v Praze, Česká republika. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti finanční leasing a ostatní druhy leasingu v oblasti automobilů.

Společnost má základní kapitál ve výši 70 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2003.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce

100 % Společník	% podíl na základním kapitálu
CAC LEASING a.s.	50 %
RCI BANQUE S.A.	50 %
Celkem	100 %

Společnost je součástí konsolidačního celku skupiny CAC LEASING a.s.

1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

V roce 2001 mimořádná valná hromada odsouhlasila zvýšení základního kapitálu společnosti o 20 mil. na 70 mil. Kč. Zvýšení kapitálu bylo splaceno v září 2001, zápis do obchodního rejstříku byl proveden v roce 2002.

Dne 3. 3. 2003 došlo k výmazu jednatele společnosti pana Davida Pitoiseta a 17. 3. 2003 došlo k zápisu nového jednatele pana Xaviera Derota.

Dne 18. 12. 2003 došlo k výmazu členů dozorčí rady paní Héléne Tavier a pana Petra Kempného a zápisu nových členů dozorčí rady pana Helmuta Horvatha a Yves-Eric Morela.

1.3 Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2003

Statutární orgán:	Xavier Derot	jednatel
	Renata Nováková	jednatelka
Dozorčí rada:	Alan Breuils	člen
	Helmut Horvath	člen
	Milan Gerža	člen
	Yves-Eric Morel	člen

Právní jednání za společnost činí oba jednatelé společně. Za společnost podpisují jednatelé tak, že k uvedení obchodního jména připojí své podpisy dle podpisového vzoru a zpravidla také uvedou, v jaké funkci jménem společnosti právní úkon činí.

K 1. 10. 2002 vyměnil ve funkci jednatele pana Davida Pitoiseta pan Xavier Derot. Ke dni 19. 3. 2002 nahradila paní Heléne Tavier pana Dominique Signora ve funkci člena dozorčí rady. Paní Héléne Tavier a pan Petr Kempný byli následně nahrazeni Helmutem Horvathem a Yves-Eric Morelou.

1.4 Organizační struktura

Společnost má 2 zaměstnance. Činnost společnosti je zajišťována dodavatelským způsobem společností CAC LEASING, a.s.

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek těchto závěrek, směrná účtová osnova, účetní metody a jejich použití, a opatřením ministerstva financí čj. 281/89 759/2001, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro podnikatele, a to v rozsahu, v němž předmět jeho úpravy není odlišně upraven ve vyhlášce č. 500/2002 Sb.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), pokud není uvedeno jinak.

3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami sníženými o oprávky a zaúčtovanou ztrátou ze snížení hodnoty.

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 000 Kč v jednotlivém případě.

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

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek (do 40 000 Kč) se při nákupu účtuje jednorázově do nákladů.

Odepisování

A) Dlouhodobý hmotný majetek určený k vlastnímu použití

Společnost používá pro účetní odpisy sazby platné pro odpisy daňové zrychlené. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Stavby	30
Stroje, přístroje a zařízení	4 – 12
Dopravní prostředky	4
Inventář	6

B) Dlouhodobý hmotný majetek určený k pronájmu

Majetek je odepisován do nákladů po dobu trvání leasingové smlouvy při dodržení zákonem stanovených podmínek pro finanční leasing.

Majetek určený pro operativní leasing se odepisuje stejně jako vlastní majetek zrychlenou metodou na základě odpisových sazeb.

Poskytnuté krátkodobé zálohy na dlouhodobý hmotný majetek určený k pronájmu byly v účetní závěrce upraveny o opravné položky, které vyjadřují míru rizika návaznosti této zálohy.

Způsob tvorby opravných položek

V roce 2003 byly na základě inventarizace vytvořeny opravné položky k přerušeným leasingovým smlouvám z důvodu trestních oznámení pro podvod. Ke všem těmto případům je vytvořena 100% opravná položka k zůstatkové ceně dlouhodobého hmotného majetku snížené o přijaté nezúčtované zálohy.

3.2 Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. (Pohledávky nabyté za úplatu nebo vkladem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku k pochybným a nedobytným částkám).

Způsob tvorby opravných položek

Dočasné snížení hodnoty pochybných pohledávek se provádí pomocí opravných položek, účtovaných na vrub nákladů.

V oblasti leasingu automobilů byly opravné položky stanoveny na základě stavu a věkové struktury pohledávek neaktivních smluv s přihlédnutím k zůstatkům přijatých záloh.

U poskytnutých záloh byly opravné položky stanoveny individuálně na základě vyhodnocení obchodů u problematických dodavatelů.

3.3 Ostatní aktiva

Náklady příštích období zahrnují především výdaje na nájemné, předplatné tisku a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně přísluší.

Dohadné účty aktivní zahrnují především přeplatky salda u mimořádně ukončených smluv a bonifikace od pojišťoven, dohadné položky z přefakturace nákladů za opravy a penále.

3.4 Závazky z obchodního styku

Závazky z obchodního styku jsou zaúčtovány v jmenovité hodnotě.

3.5 Úvěry

Ocenění

Úvěry jsou sledovány v jmenovité hodnotě.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

3.6 Ostatní pasiva

Výdaje příštích období zahrnují časové rozlišení faktur a jsou účtovány do nákladů roku 2003. Dohadné položky zahrnují především úroky z úvěrů a závazky z poplatků vymáhacích agentur, které věcně souvisí s účetním obdobím roku 2003.

Výnosy příštích období zahrnují zejména poplatky související s leasingovými smlouvami, leasingové splátky, povinné ručení a splátkový prodej a jsou účtovány do výnosů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Výdaje příštích období zahrnují především náklady na provize dodavatelům.

3.7 Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak zpravidla není jistá částka nebo datum, k němuž vzniknou.

Aby společnost zajistila časový soulad nákladových úroků a výnosové marže ze splátkového prodeje, vytvořila nedaňovou rezervu k marži vztahující se k budoucím účetním obdobím.

3.8 Daně

Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární nebo zrychlená metoda podle typu majetku.

Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výsledovce, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu bude použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a výší aktiv, popřípadě pasiv uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv je hodnota těchto aktiv, popřípadě pasiv uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výsledovky s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto

hodnotě, s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům (např. skupina podniků v různých daňových jurisdikcích).

3.9 Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří.

Realizovatelná hodnota představuje vyšší z hodnot čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a rizik konkrétně souvisejících s daným aktivem.

3.10 Účtování nákladů a výnosů

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

Výnosy společnosti jsou tvořeny tržbami z poskytování leasingu a splátkového prodeje.

Náklady společnosti jsou tvořeny především odpisy majetku, úrokovými náklady a ostatními provozními náklady, které zahrnují pojištění vozidel a povinné ručení.

Společnost dále hradí vybraným dodavatelům provize za zprostředkování leasingu, které účtuje do nákladů běžného účetního období.

O splátkovém prodeji společnost účtuje jako o nákupu a prodeji zboží tzn., že k realizaci nákladů a výnosů dochází okamžitě po předání předmětu splátkového prodeje kupujícímu. Aby společnost zajistila časový soulad nákladových úroků a výnosové marže ze splátkového prodeje, vytvořila nedaňovou rezervu (viz bod 3.7).

3.11 Deriváty

Společnost člení deriváty na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Jako zajišťovací deriváty jsou společností považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:

- usnesením společníků společnosti bylo na počátku zajištění rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nesplňují, jsou společností klasifikovány jako deriváty k obchodování.

Ocenění

K datu pořízení jsou deriváty oceněny pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny derivátu jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu účetní závěrky jsou deriváty účtovány v reálné hodnotě. V okamžiku vypořádání derivátů jsou původní zápisy přecenění stornovány, a to v případě, že původní změny v reálné hodnotě derivátů byly

zachyceny jako oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků.

Stanovení reálné hodnoty

Jako reálná hodnota je použito ocenění kvalifikovaným odhadem danou bankou současné hodnoty všech očekávaných peněžních toků plynoucích z kontraktu.

Účtování

U úrokových swapů, které nesplňují všechny podmínky pro účtování o zajišťovacích derivátech, společnost účtuje časově rozlišené úrokové výnosy a náklady na účtech 662 a 562. Zbývající reálná hodnota swapu je účtovaná na účet 414 oceňovací rozdíly.

3.12 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

3.13 Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období

Ve výkazech za období roku 2002 byly provedeny reklasifikace odrážející změny ve formátu výkazů pro rok 2003, které však nemají dopad na zisk roku či výši vlastního kapitálu.

Hlavní změny představují následující položky:

- Tvorba rezerv a opravných položek se účtuje na vrub nákladů a jejich použití, snížení nebo zrušení pro nepotřebnost ve prospěch nákladů.

3.14 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(údaje v tis. Kč)

	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Pokladní hotovost a peníze na cestě	19	0
Účty v bankách	919	19
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech		
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku		
Hotovost a peněžní ekvivalenty		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	938	19

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tis. Kč — k datu 31. 12. 2003

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní majetku fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z přecenění zisk minulých a závazků	Nerozdělený ztráta let	Neuhrazená minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31. 12. 2001	**50 000**	**56 000**	**50**	**x**	**x**	**-72 074**	**-29 098**	**4 878**
Zvýšení základního kapitálu	20 000	-20 000	x	x	x	x		x
Hospodářský výsledek za účetní období	x	x	x	x	x	x	7 852	7 852
Rozdělení výsledku hospodaření	x	x	x	x	x	-29 098	29 098	x
Oceňovací rozdíly z přecenění swapů	x	x	x	-3 000	x	x	x	x
Stav k 31. 12. 2002	**70 000**	**36 000**	**50**	**-3 000**	**x**	**-101 172**	**7 852**	**9 730**
Hospodářský výsledek za účetní období	x	x	x	x	x	x	63 008	63 008
Rozdělení výsledku hospodaření	x	x	1 570	x	x	6 282	-7 852	x
Oceňovací rozdíly z přecenění swapů	x	x	x	-4 274	x	x	x	x
Stav k 31. 12. 2003	**70 000**	**36 000**	**1 620**	**-7 274**	**x**	**-94 890**	**63 008**	**68 464**

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT

4.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2001	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2002	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2003
Samostatné movité věci	4 801 024	2 112 090	-894 118	6 018 996	1 741 937	1 917 008	5 843 925
Pořízení DHM	0	2 112 090	-2 112 090	0	1 741 937	1 741 937	0
Zálohy na DHM	32 111	1 259 583	-1 246 278	45 416	1 172 185	1 136 358	81 243
Celkem	**4 833 135**	**5 483 763**	**4 252 486**	**6 064 412**	**4 656 059**	**4 795 303**	**5 925 168**

Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2001	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2002	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2003
Samostatné movité věci	-1 869 283	-1 835 928	894 118	-2 811 093	-1 878 934	1 917 008	2 773 019
Celkem	**-1 869 283**	**-1 835 928**	**894 118**	**-2 811 093**	**1 878 934**	**1 917 008**	**2 773 019**

Opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2001	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2002	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2003
Samostatné movité věci	-6 833	-2 776	0	-9 609	-689	0	-10 298
Zálohy na DHM	-2 000	-660	2 000	-660	-4 040	0	-4 700
Celkem	**-8 833**	**-3 436**	**2 000**	**-10 269**	**4 729**	**0**	**14 998**

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2001	Stav k 31. 12. 2002	Stav k 31. 12. 2003
Samostatné movité věci	2 924 908	3 198 294	3 060 608
Zálohy na DHM	30 111	44 756	76 543
Celkem	**2 955 019**	**3 243 050**	**3 137 151**

Odpisy hmotného majetku byly v roce 2003 účtovány do nákladů ve výši 1 778 629 tis. Kč (r. 2002: 1 731 207 tis. Kč).

Z výše uvedeného přehledu dlouhodobého majetku společnost využívá jako vlastní majetek v zůstatkové ceně 291 tis. Kč a majetek pronajímaný formou operativního leasingu v zůstatkové hodnotě 30 845 tis. Kč.

4.2 Pohledávky

4.2.1 Pohledávky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2003 měla společnost krátkodobé pohledávky z obchodního styku ve výši 36 075 tis. Kč, (r. 2003: 29 947 tis. Kč) a dlouhodobé pohledávky z obchodního styku ve výši 293 tis. Kč, (r. 2002: 293 tis. Kč).

Opravná položka na nesplacené krátkodobé pohledávky, které jsou považovány za pochybné, dosáhly k 31. 12. 2003 výše 6 959 tis. Kč (r. 2002: 4 272 tis. Kč). Na vrub nákladů byla v roce 2003 vytvořena opravná položka ve výši 6 041 tis. Kč (r. 2002: 2 750 tis. Kč).

Opravné položky byly stanoveny na základě rozboru pohledávek a statistických údajů o předčasně ukončených smlouvách s přihlédnutím k zůstatkům přijatých záloh. Opravné položky jsou vyjádřeny ve sloupci korekce rozvahy.

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 31. 12. 2003 celkem 6 797 tis. Kč (r. 2002: 4 771 tis. Kč).

Pohledávky z leasingovch smluv v členění dle stáří:

(údaje v tis. Kč)

Pohledávky po splatnosti brutto	31. 12. 2003	31. 12. 2002
do 30 dnů	7 141	9 265
31 – 90 dnů	2 215	3 674
91 – 180 dnů	1 178	1 327
181 – 360 dnů	1 657	1 092
Nad 360 dnů	5 140	3 679
Krátkodobé pohledávky z leasingu celkem	17 332	19 036
Ostatní pohledávky z obchodního styku	18 743	10 911
Pohledávky z obchodního styku celkem	36 075	29 947
Opravná položka k pohledávkám	-6 959	-4 272
Pohledávky z obchodního styku	29 116	25 675

4.2.2 Pohledávky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31. 12. 2003	Stav k 31. 12. 2002
Krátkodobé pohledávky		
Z obchodního styku:		
CAC Leasing	45	296
Společnost Allrisk CAC	1 146	0
Pohledávky mimo skupinu	34 884	29 651
Krátkodobé pohledávky celkem	36 075	29 947

4.2.3 Jiné pohledávky

Společnost měla k 31. 12. 2003 jiné dlouhodobé pohledávky vyplývající ze splátkového prodeje ve výši 51 567 tis. Kč (r. 2002 8 676 tis. Kč) a jiné krátkodobé pohledávky ze splátkového prodeje ve výši 27 635 tis. Kč. K dlouhodobým pohledávkám byla vytvořena opravná položka ve výši 2 320 tis. Kč (r. 2002 390 tis. Kč) a ke krátkodobým pohledávkám ve výši 1 244 tis. Kč.

4.3 Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv.

Změny na účtech všech opravných položek jsou následující

(údaje v tis. Kč)

	Zůstatek k 31. 12. 2002	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2003
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku (DHM)	9 609	2 733	2 044	10 298
Opravné položky k zálohovému financování	660	4 040	0	4 700
Opravné položky k DHM celkem	**10 269**	**6 773**	**2 044**	**14 998**
Opravné položky k pohledávkám – zákonné	1 611	1 110	180	2 541
Opravné položky k pohledávkám – ostatní	3 051	4 931	0	7 982
Opravné položky k pohledávkám celkem	**4 662**	**6 041**	**180**	**10 523**
Celkem opravné položky k majetku	**14 931**	**12 814**	**2 224**	**25 521**

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách. Opravné položky k pohledávkám představují opravné položky ke krátkodobým a dlouhodobým pohledávkám celkem.

4.4 Finanční majetek

Společnost má otevřeny kontokorentní účty u HVB Bank Czech Republic, a.s., které jí umožňují mít debetní zůstatek. K 31. 12. 2003 činil debetní zůstatek 26 653 tis. Kč (r. 2002: 46 241 tis. Kč). Tento kontokorentní účet je v rozvaze vykázán jako součást krátkodobého bankovního úvěru.

Úvěrový rámec na kontokorentním účtu je 200 000 tis. Kč.

4.5 Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá z vkladu 35 000 tis. Kč CAC LEASING a.s. a z vkladu 35 000 tis. Kč

RENAULT CRÉDIT INTERNATIONAL Banque, S.A., které jsou stoprocentně splaceny.

Základní kapitál byl zapsán v obchodním rejstříku k 1.1.1999 ve výši 2 000 tis. Kč, z toho 1 000 tis. Kč CAC LEASING, a.s. a 1 000 tis. Kč RENAULT CRÉDIT INTERNATIONAL Banque, S.A.

Zakladatelé vytvořili ke dni vzniku společnosti rezervní fond ve výši 50 tis. Kč nad výši vkladů.

Rezervní fond byl utvořen při založení společnosti platbami zakladatelů nad výši vkladů zapsaných do obchodního rejstříku. Tyto zdroje jsou určeny ke krytí ztrát společnosti. V roce 2003 byl navýšen o 1 570 tis. Kč.

V lednu 2001 mimořádná valná hromada odsouhlasila příplatky obou společníků v celkové výši 36 mil. Kč. Částka byla účtována na ostatní kapitálové fondy.

V září 2001 mimořádná valná hromada souhlasila se zvýšením základního kapitálu společnosti o 10 mil. Kč na každého společníka. Společníci splatili navýšení v září 2001.

Vlastní kapitál společnosti k 31. 12. 2003 činil 68 464 tis. Kč. V účetním období byla ve vlastním kapitálu na řádku oceňovací rozdíly z majetku a závazků v souladu s postupy účtování pro podnikatele vykázána reálná hodnota swapů včetně dopadu odložené daně, jejíž výše činila -7 274 tis. Kč.

4.6 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

(údaje v tis. Kč)

	Přecenění derivátů	Odložená daň	Oceňovací rozdíly celkem
Zůstatek k 31. 12. 2002	-3 000	0	-3 000
Přírůstky	-7 103	2 829	-4 274
Zůstatek k 31. 12. 2003	**-10 103**	**2 829**	**-7 274**

4.7 Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
Zůstatek k 31. 12. 2001	0	0
Tvorba rezerv	0	0
Rozpuštění rezerv	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2002	0	0
Tvorba rezerv	8 128	8 128
Rozpuštění rezerv	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2003	**8 128**	**8 128**

V roce 2003 společnost vytvořila rezervu k výnosové marži ze splátkového prodeje za účelem časového souladu mezi nákladovými úroky, které se váží ke splátkovému prodeji, rozlišené po celou dobu trvání splácení. Tato rezerva bude rozpouštěna po dobu trvání splátkování.

4.8 Dlouhodobé závazky

Společnost nemá k 31. 12. 2003 dlouhodobé závazky.

K datu sestavení účetní závěrky společnost nedisponovala dlouhodobými zdroji financování. V současné době však probíhají jednání s HVB Bank Czech Republic, a.s. v záležitosti prodloužení splatnosti krátkodobých bankovních úvěrů (viz bod 4.12).

4.9 Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2003 měla společnost krátkodobé závazky z obchodního styku ve výši 1 392 503 tis.Kč (r. 2002: 1 486 956 tis. Kč), z nichž je převážná část tvořena zálohami na leasingové splátky.

Stav záloh na leasingové splátky k 31. 12. 2003 činil 1 357 157 tis. Kč, (r. 2002: 1 441 621 tis. Kč).

(údaje v tis. Kč)

Přehled závazků celkem	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Závazky z obchodního styku	13 697	23 450
Přijaté zálohy na leasingové splátky	1 357 157	1 441 621
Ostatní závazky	21 649	21 885
Celkem	**1 392 503**	**1 486 956**

4.10 Závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31. 12. 2003	Stav k 31. 12. 2002
Krátkodobé závazky		
z obchodního styku:		
CAC Leasing	760	12 792
Závazky mimo skupinu	12 937	10 478
Krátkodobé závazky celkem	**13 697**	**23 450**

4.11 Časové rozlišení

Společnost zaúčtovala výdaje příštích období k 31. 12. 2003 ve výši 10 889 tis. Kč (r. 2002: 558 tis. Kč), které představují závazky z provizí ve výši 621 tis. Kč (r. 2002: 558 tis. Kč) a závazek ke spřízněné společnosti CAC Leasing ve výši 10 268 tis. Kč (r. 2002: 0 tis. Kč).

Společnost časově rozlišuje leasingové splátky přijaté předem a přijaté poplatky z leasingových smluv po dobu trvání leasingové smlouvy. Rozpis výnosů příštích období k 31. 12. 2003 byl následující:

(údaje v tis. Kč)

	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Časové rozlišení splátek	43 646	17 583
Přijaté poplatky z leasingových smluv	47 699	49 037
Časové rozlišení - povinné ručení	32 412	5 310
Časové rozlišení - splátkový prodej	0	233
Celkem	**123 756**	**71 163**

Na dohadných účtech pasivních společnost zaúčtovala úroky z úvěru ve výši 4 987 tis. Kč (r. 2002: 1 235 tis. Kč), náklady na opravy, náklady na vymáhací agentury, náklady na provize ve výši celkem 2 009 tis. Kč (r. 2002: 3 161 tis. Kč).

4.12 Bankovní úvěry

K 31. 12. 2002 měla společnost následující bankovní úvěry

(údaje v tis. Kč)

Banka/ Věřitel	Zůstatek k 31. 12. 2003	Zůstatek k 31. 12. 2002	Forma zajištění 2003
Bankovní úvěry:			
HVB Bank Czech Republic, a.s.	1 080 000	1 420 000	Ručitelské prohlášení CAC LEASING, a.s.
ING BANK HVB	500 000	220 000	Ručitelské prohlášení CAC LEASING, a.s.
Kontokorentní účty:			
HVB Bank Czech Republic, a.s.	26 654	46 241	Ručitelské prohlášení CAC LEASING, a.s.
Celkem	**1 606 654**	**1 686 241**	

Průměrná úroková sazba za rok 2003 činila 4,78 % (r. 2002: 5,64 %).

Bankovní úvěr ve výši 1 080 000 tis. Kč je čerpán u HVB Bank Czech Republic, a.s., má krátkodobou povahu stejně jako bankovní úvěr ve výši 500 000 tis. Kč od ING BANK.

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a kontokorentním účtům za rok 2003 činily 47 272 tis. Kč (r. 2002: 73 395 tis. Kč).

Od roku 2001 došlo k uzavření úrokových swapových operací ve spolupráci s RCI BANQUE S.A. Nominální hodnota swapových jistin a tomu odpovídající výše uvěrových jistin, zajištěných úrokovými swapy proti pohybu úrokových sazeb, představuje k 31. 12. 2003 částku 1 510 000 tis. Kč (r. 2002: 1 670 000 tis. Kč).

Cílem swapových operací je zajištění proti riziku pohybu úrokové míry bankovních úvěrů s pohyblivou úrokovou míru. Společnost si těmito transakcemi zajišťuje fixní úrokovou míru z úvěrů.

4.13 Derivátové finanční nástroje

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v ostatních pohledávkách, pokud je pro Společnost kladná, nebo v ostatních závazcích, pokud je záporná.

(údaje v tis. Kč)

	31. prosince 2003		31. prosince 2002	
	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování a deriváty určené k zajištění peněžních toků:				
Úrokové swapy	35 037	1 510 000	32 024	1 670 000
Celkem	**35 037**	**1 510 000**	**32 024**	**1 670 000**

4.14 Odložená daň a splatná daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2003	Stav k 31. 12. 2002
Opravné položky dlouhodobého majetku	2 472	2 738
Pohledávky	451	331
Rezervy	2 195	0
Deriváty	2 828	930
Daňová ztráta minulých let	929	24 682
Celkem	**8 875**	**28 691**

(údaje v tis. Kč)

Odložená daňová pohledávka – rozpis	Stav k 31. 12. 2003	Stav k 31. 12. 2002
Účtovaná pohledávka	8 875	0
Neúčtovaná pohledávka	0	28 691
Celkem	**8 875**	**28 691**

V roce 2002 společnost vzhledem k vysokým ztrátám minulých let a nejistotě o budoucích daňových základech se o odložené daňové pohledávce neúčtovalo. V roce 2003 byla odložená daňová pohledávka proúčtována. Dopad na změnu zůstatku k 31. 12. 2003 je uveden následně.

Analýza změny zůstatku	(údaje v tis. Kč)
1. 1. 2003	0
Dopad změny sazby	-1580
Zaúčtování dříve neúčtované pohledávky	-23 752
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	31 378
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	**6 046**
Dopad změny sazby	0
Změna metody	0
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	2 829
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	**2 829**
31. 12. 2003	**8 875**

4.15 Daň z příjmu za běžnou činnost a mimořádnou činnost

Výše daně za rok může být porovnána se ziskem dle výsledovky následovně

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2003	Stav k 31. 12. 2002
Zisk před zdaněním	56 962	7 852
Daň při lokální sazbě daně z příjmu ve výši 31%	17 658	2 434
Daňový dopad nákladů, které nejsou daňově uznatelné	5 659	1 310
Uplatnění daňové ztráty dříve nezahrnuté do účtování odl. daně	-23 317	-3 744
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	**0**	**0**

Efektivní daňová sazba představuje 0 %, díky vysokým daňovým ztrátám minulých let.

4.16 Majetek a závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má k 31. 12. 2002 majetek, který není vykázán v rozvaze. Jedná se o smluvní pokuty vyfakturované před 31. 12. 2001 ve výši 195 tis. Kč, které jsou vedeny v podrozvahové evidenci.

4.17 Výnosy běžného roku

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti

(údaje v tis. Kč)

	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Tržby z leasingových splátek a splátkového prodeje	2 226 037	2 062 356
Tržby z leasingových poplatků	29 442	24 245
Tržby z poplatků dealerů	6 953	3 981
Ostatní výnosy	10 980	21 435
Výnosy celkem	**2 273 412**	**2 112 017**

4.18 Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31. 12. 2003	Období 31. 12. 2002
Spotřeba režijního materiálu	596	879
Spotřeba propagačního materiálu	1 852	868
Spotřeba energie	20	22
Spotřebované nákupy celkem	**2 468**	**1 769**

4.19 Služby

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31. 12. 2003	Období 31. 12. 2002
Náklady na provize	58 427	59 726
Náklady na provozovatele	38 895	40 879
Náklady na vymáhání	5 048	4 533
Náklady na propagaci	6 131	4 941
Ostatní služby	10 708	11 518
Celkem	**119 209**	**121 597**

4.20 Výnosové úroky

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31. 12. 2003	Období 31. 12. 2002
Úroky z bankovních účtů běžných	12	128
Úroky ze swapů	39 145	45 343
Celkem	**39 157**	**45 471**

4.21 Nákladové úroky

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31. 12. 2003	Období 31. 12. 2002
Úroky z bankovních úvěrů	47 272	73 395
Úroky ze swapů	68 797	63 813
Celkem	**116 069**	**137 208**

4.22 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31. 12. 2003	Období 31. 12. 2002
Změna stavu rezerv (viz bod 4.7)	7 895	0
Změna stavu OP k majetku (viz bod 4.1)	690	2 776
Změna stavu zákonných OP k pohledávkám (viz bod 4.3)	929	767
Změna stavu účetních OP k pohledávkám (viz bod 4.3)	4 931	1 882
Celkem	**14 445**	**5 425**

4.23 Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31. 12. 2003	Období 31. 12. 2002
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	3 578	3 779
Výnosy ze zákonného smluvního pojištění	69 567	54 812
Výnosy z totálních škod	69 055	99 977
Ostatní provozní výnosy	10 538	8 787
Ostatní provozní výnosy celkem	**152 738**	**167 355**

4.24 Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)

	Období do 31. 12. 2003	Období 31. 12. 2002
Pojistné	174 522	160 691
Zákonné smluvní pojištění	76 700	64 784
Škody – pojistné události	61 276	96 197
Ostatní provozní náklady	600	1 219
Ostatní provozní náklady celkem	**313 098**	**322 890**

4.25 Náklady a výnosy od spřízněných osob

Společnost uzavřela smlouvu o spolupráci s CAC LEASING a.s., která v současnosti poskytuje společnosti Renault Leasing CZ, s.r.o. služby související se správou leasingových smluv a řízením rizika, ale také účetní služby a další podpůrné služby.
V roce 2003 odměna za tyto služby činila 38 719 tis. Kč (r. 2002: 40 718 tis. Kč).
Společnost uzavřela smlouvu o spolupráci s RENAULT CREDIT INTERNATIONAL Banque, a.s. V roce 2003 činila odměna za tyto služby 176 tis. Kč (r. 2002: 161 tis. Kč).

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

Společnost má dva zaměstnance. Činnost společnosti je zajišťována dodavatelským způsobem společností CAC LEASING, a.s.
Mzdové náklady uvedené ve výkazu zisku a ztrát tvoří mzdy a odměny jednatelů a členů dozorčí rady. Jednatelům ani členům dozorčí rady nebyly poskytnuty v roce 2003 žádné půjčky ani jiná plnění. Od roku 2003 jsou mzdové náklady zaměstnanců refundovány.

6. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ UZÁVĚRKY

Po datu účetní uzávěrky nedošlo k žádným významným událostem.

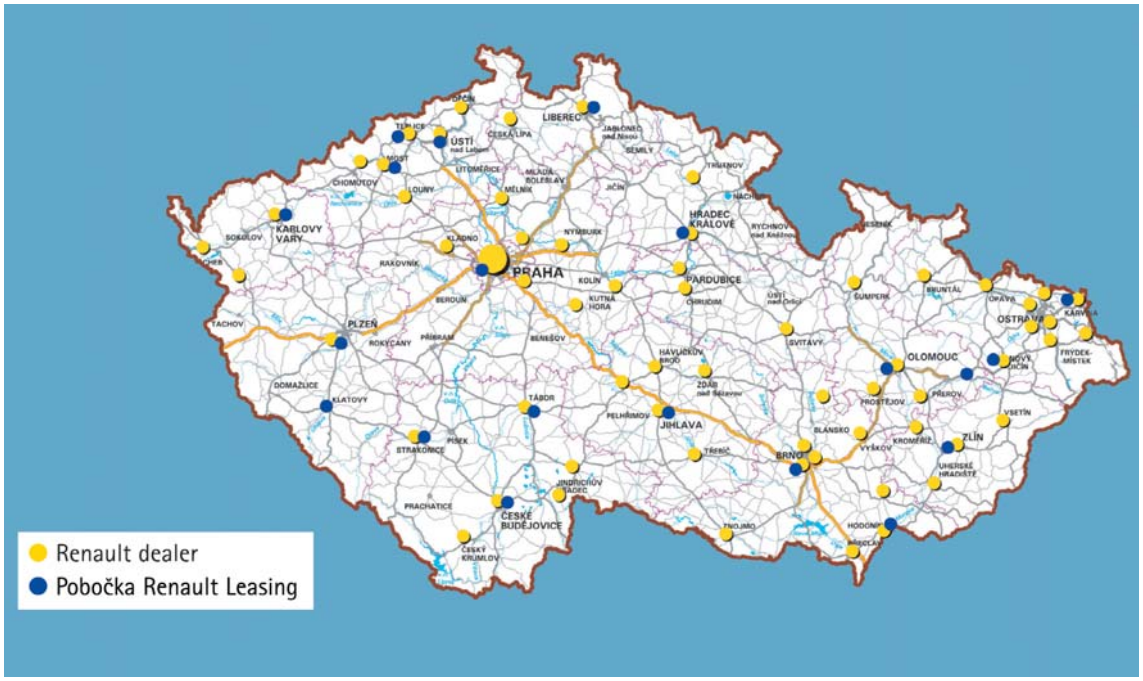
Kde nás najdete

ADRESÁŘ SPOLEČNOSTI A POBOČEK

Centrála: RENAULT LEASING CZ, s.r.o.

Janáčkovo nábř. 55/140, P.O. Box 1/2, 150 05 Praha 5,

tel.: 257 091 449, fax: 257 091 450, e-mail: renault.leasing@cac.cz, www.renaultleasing.cz



Pobočky: **Brno:** Veveří 9, tel.: 541 128 221, fax: 541 128 240; kanc. **Hodonín:** Brněnská 48, tel.: 518 304 412, fax: 518 341 782; kanc. **Jihlava:** Tolstého 2, tel.: 567 571 693-5, fax: 567 311 695; **České Budějovice:** U Zimního stadiónu 3, tel.: 387 313 191-2, fax: 387 313 193; kanc. **Tábor:** Šafaříkova 2962, tel./fax: 381 254 715; **Hradec Králové:** Šimkova 1224, tel.: 495 512 383, fax: 495 511 799; **Liberec:** Moskevská 640/55, tel.: 485 106 610, fax: 482 710 375; **Ostrava:** Jurečkova 20, tel.: 596 101 211, fax: 596 132 097; kanc. **Nový Jičín:** ul. 5. května 11 (budova KB) tel.: 556 781 365 fax.: 556 781 366; kanc. **Opava:** Hrnčířská 2, tel.: 553 682 453, fax: 553 682 457; **Plzeň:** Purkyňova 27, tel.: 377 220 205-07, fax: 377 220 212; kanc. **Karlovy Vary:** Krále Jiřího 39, tel.: 353 234 565-6, fax: 332 345 635 **Praha:** nám. Kinských 2, 257 091 444, fax: 257 091 371; **Ústí nad Labem:** Mírové nám. 33, tel.: 475 220 274, fax: 475 220 019; kanc. **Most:** J. Průchy 1915, tel./fax: 476 132 250; **Zlín:** Kvítková 552, tel.: 577 578 111, fax: 577 578 125; kanc. **Olomouc:** Rooseveltova 24, tel.: 585 227 172, fax: 585 436 789