Renault Leasing

Výroční zpráva 2004

Renault Leasing CZ s.r.o.

Výroční zpráva 2004 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 auditora 13

Finanční část 15

Rozvaha 16

Výkaz zisku a ztráty 18

Přehled o peněžních tocích 19

Přehled o změnách vlastního kapitálu 20

Příloha k účetní závěrce 21

Adresář poboček 38

Profil společnosti

„Kdo jiný může financovat váš Renault lépe než Renault“

RENAULT LEASING CZ, s. r. o., je značkovou leasingovou společností, která svým klientů nabízí služby prostřednictvím sítě autorizovaných dealerů Renault a Dacia po celé České republice. Své služby orientuje jak na soukromou klientelu, tak i na podnikající fyzické osoby a na právnické 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 značek Renault a Dacia nabídkou jejich značkového financování prostřednictvím finančního leasingu, operativního leasingu i účelového spotřebitelského úvěru.

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:	Komerční banka
č. ú.:	27-9426000287/0100
Vlastnická struktura společnosti:	
CAC LEASING, a. s.	50 % akcií
RCI Banque, S. A., groupe Renault, S. A.	50 % akcií

Úvodní slovo jednatelů

Celý rok 2004 byl silně ovlivněn vstupem České republiky do Evropské unie a souvisejícími legislativními a daňovými změnami, které podstatným způsobem ovlivnily také automobilový průmysl včetně doprovodných finančních služeb.

Kromě dosažení plánovaných obchodních výsledků si RENAULT LEASING CZ v tomto významném a náročném roce stanovila důležitý a nelehký úkol, kterým bylo zajištění připravenosti naší společnosti na tyto velmi náročné změny, související se vstupem České republiky do EU, a poskytnutí pomoci a spolupráce našim obchodním partnerům a samozřejmě našim klientům.

Jsme potěšeni, že se nám tohoto cíle, za výrazného přispění naší mateřské společnosti CAC Leasing a s využitím zkušeností našeho zahraničního společníka RCI Banque, podařilo úspěšně dosáhnout. RENAULT LEASING CZ vstupovala do EU 1. 5. 2004 jako stabilní leasingová společnost, zajišťující kvalitní spolupráci a podporu svým obchodním partnerům, zaručující pro naše zákazníky kontinuitu široké nabídky finančních služeb přizpůsobených novým legislativním podmínkám.

Lze konstatovat, že také tyto legislativní změny částečně ovlivnily vývoj trhu nových osobních a užitkových automobilů v České republice, který zaznamenal 4,7% pokles oproti roku 2003. Značka Renault zaostala za tímto vývojem a opustila pro rok 2004 pozici nejúspěšnějšího dovozce v České republice, vybudovanou v letech 2002 a 2003. S podílem 5,5 % na trhu prodeje nových vozů v ČR obsadila konečné 5. místo.

Na druhé straně se společnost Renault ČR stala od 1. 1. 2004 oficiálním dovozcem vozů značky Dacia do České republiky a v listopadu byl na trh uveden velice úspěšný model DACIA Logan, nabízející zákazníkům vynikající poměr užitné hodnoty a pořizovací ceny. Tento významný krok spolu s velmi příznivým nástupem v počátečních měsících r. 2005 dává předpoklad k opětovnému posílení přední pozice značky Renault a Dacia na českém trhu. Společnost RENAULT LEASING CZ se i v roce 2004 snažila pokračovat v maximální podpoře prodeje vozů značky Renault a Dacia prostřednictvím rozmanitých nabídek financování a atraktivních doplňkových služeb, připravovaných v úzké spolupráci s Renault ČR.

Přestože se nepodařilo dosáhnout naplánovaných obchodních výsledků a došlo také k poklesu podílu profinancovaných vozů prostřednictvím naší společnosti na konečných 36 %, i nadále se s tímto podílem RENAULT LEASING CZ řadí mezi přední referenční značkové leasingové společnosti. V průběhu roku 2004 byly na trh úspěšně uvedeny některé nové produkty, zejména spotřebitelský úvěr RenCredit, produktová řada pro financování vozů Dacia pod obchodní značkou Dacia Finance a také několik úspěšných akčních nabídek ve spolupráci s Renault ČR.

Důležitou změnou v roce 2004 bylo také založení dvou nových spřízněných společností. V závěru roku byla založena sesterská společnost RCI Finance CZ, provozující nový systém financování skladových vozů Renault a Dacia s názvem REFIN. Dále byla navázána trojstranná obchodní spolupráce v rámci Slovenské republiky mezi partnery RCI Slovakia, Renault Slovensko a CAC Slovakia.

Do roku 2005 vcházíme s celou řadou stanovených cílů a úkolů, na jejichž dosažení budeme společně s našim týmem spolupracovníků a obchodních partnerů inteznivně pracovat. Mezi naše hlavní cíle a úkoly patří především:

- podstatné vylepšení obchodních výsledků společnosti ve značkách Renault, Dacia i v oblasti ojetých vozů vyjádřené nárůstem počtu leasingových smluv při zachování příznivé výnosovosti;
- další prohloubení spolupráce s Renault ČR při přípravě obchodních a marketingových akcí a dvou významných projektů v oblasti školení prodejních dovedností a informačních technologií;
- doplnění a stabilizace nově budovaného obchodního týmu;
- příprava inovativních leasingových a pojistných produktů;
- další zkvalitnění spolupráce s dealerskou sítí vozů Renault a Dacia;
- úspěšné zvládnutí změn v oblasti reportingu a konsolidace.

Závěrem bychom rádi poděkovali všem, kteří nám v průběhu tohoto velmi náročného roku pomáhali v našem úsilí, především všem spolupracovníkům ze společností RENAULT LEASING CZ, RCI Finance CZ, mateřských společností CAC Leasing a RCI Banque a také našim obchodním partnerům z Renault ČR a dealerské sítě Renault a Dacia. V neposlední řadě patří naše poděkování všem věrným klientům.

Renata Nováková
jednatelka

Xavier Derot
jednatel

Zpráva o činnosti společnosti

Makroekonomický vývoj v České republice

Makroekonomický vývoj v České republice byl v roce 2004 významně ovlivněn zejména květnovým vstupem do Evropské unie. V souvislosti s touto skutečností vrcholily v prvních čtyřech měsících roku intenzivní přípravy na systémové a legislativní změny, které vstup do Evropské unie doprovázely. Nicméně tyto změny nakonec nepřinesly žádné zásadní negativní dopady na naši ekonomiku, jak se původně předpokládalo.

Spotřebitelské ceny ke konci roku 2004 meziročně vzrostly o 2,8 %, což je o 1,8 procentního bodu více než v prosinci 2003. Na růst cen působilo zejména zvýšení cen bydlení, stravování, ubytování a významnou roli sehrálo také zvýšení sazby DPH u některých služeb (včetně finančních).

Po postupném poklesu úrokových sazeb v r. 2004 došlo v průběhu roku 2003 k postupnému zvýšení repo sazby ČNB až na konečnou úroveň 2,5 %, což znamenalo meziroční nárůst o 0,5 %. Tato skutečnost se odrazila ve zvýšení úrokových sazeb na mezibankovním trhu.

Reálný růst HDP se meziročně zvýšil z 3,7 % na 4,0 % na konci roku 2004. Hlavní důvody tohoto růstu lze hledat kromě udržení nízké hladiny inflace a úrokových sazeb také ve změně podmínek fungování ekonomiky, související se vstupem do Evropské unie. Zejména došlo k širšímu zapojení do mezinárodní směny, což bylo patrné z výrazného růstu dovozu i vývozu zboží s tím, že poprvé po několika letech převýšil růst celkového vývozu (20,9 %) dovoz (18,5 %).

Rychlejší růst příjmů (9,9 %) než výdajů (6,7 %) státního rozpočtu vedl k meziročnímu snížení jeho schodku o 15,6 mld. Kč. V poměru k HDP schodek 93,7 mld. Kč za rok 2004 představoval 3,4 % (před rokem 4,3 %).

Obecná míra nezaměstnanosti podle nové metodiky ILO dosáhla ve 4. čtvrtletí 2004 podle výsledků výběrového šetření 8,2 % a proti 4. čtvrtletí 2003 se zvýšila o 0,1 bodu.

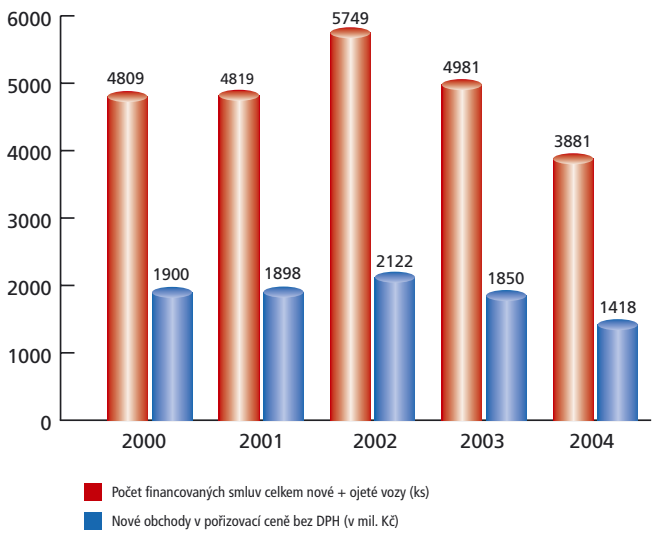
Devizový kurz CZK/USD zaznamenal v průměru výrazné zhodnocení z 28,2 na 25,71 CZK/USD. Proti euru koruna naopak mírně oslabila z 31,8 na 31,9 CZK/EUR.

Vývoj na leasingovém trhu v České republice

Celkový objem nových obchodů na leasingovém trhu v České republice poprvé po třinácti letech poklesl ve srovnání s předchozím rokem, a to o 2,8 %. Do leasingového užívání byly předány stroje, zařízení a dopravní prostředky v celkové hodnotě 99,5 mld. Kč (102,4 mld. Kč v r. 2003).

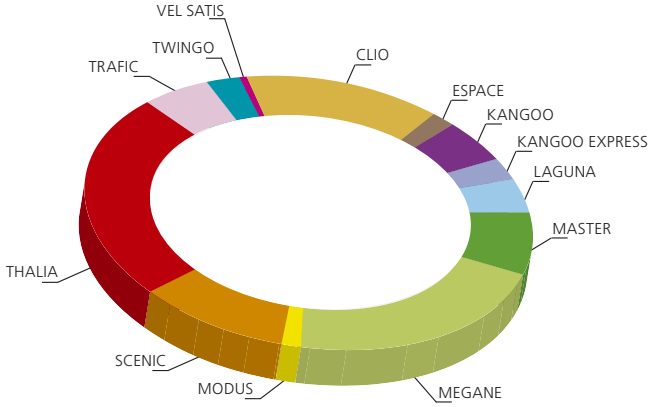
Přesto zůstává český leasingový trh i nadále největším trhem v rámci zemí střední a východní Evropy a v rámci celé Evropy zaujímá 11. – 12. místo.

Obchodní výsledky společnosti



Zpráva o činnosti společnosti

Podíl modelů nových vozů Renault v portfoliu 2004



CLIO	440	14,0 %
ESPACE	55	1,7 %
KANGOO	148	4,7 %
KANGOO EXPRESS	81	2,6 %
LAGUNA	119	3,8 %
MASTER	237	7,5 %
MEGANE	657	20,8 %
MODUS	41	1,3 %
SCENIC	335	10,6 %
THALIA	778	24,7 %
TRAFIC	168	5,3 %
TWINGO	84	2,7 %
VEL SATIS	8	0,3 %
CELKEM	**3152**	**100,0 %**

Příčiny poklesu objemu leasingových obchodů lze hledat zejména v souvislosti s poklesem prodejů nových vozů na českém trhu. Oficiální dovozci a domácí výrobci v loňském roce dle Svazu dovozců automobilů prodali 132 973 nových osobních aut, což bylo o cca 11 % méně než v předchozím roce.

Další, neméně podstatnou příčinu lze spatřovat v daňových změnách provedených v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie, zejména zrušení snížené sazby DPH u finančního leasingu.

Leasing osobních a užitkových automobilů představoval v roce 2004 47,3 % všech leasingových obchodů. Z toho 59,8 % činil leasing nových osobních automobilů, 22,2 % leasing nových užitkových automobilů a 18 % leasing ojetých automobilů.

Podíl operativního leasingu na celkových loňských leasingových objemech se zvýšil na 8 % (v r. 2003 činil 4,63 %). Přesto i nadále zůstává jasným lídrem finanční leasing s 92% podílem. Další, poměrně výrazný nárůst zaznamenala oblast spotřebitelských úvěrů. Celkem bylo v roce 2004 uzavřeno 3,34 mil. smluv o spotřebitelském úvěru v celkové hodnotě 23,5 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst 33 %.

Ani v roce 2004 nedošlo ke změně vysoké míry koncentrace na našem leasingovém trhu. Podíl vedoucích 15 společností na trhu dosahuje nyní již 87,3 %, podíl největších pěti společností činí 46,9 %.

Obchodní výsledky společnosti

V roce 2004 bylo prodáno na českém trhu oficiálními výrobci a dovozci silničních motorových vozidel celkem 132 973 ks nových osobních a 26 734 ks lehkých užitkových vozidel. Celkově prodej osob-ních automobilů v roce 2004 klesl oproti roku 2003 o 11,08 %, oproti tomu lehké užitkové automobily zaznamenaly nejlepší výsledek za posledních 12 let. V porovnání s rokem 2003 se jedná o nárůst 47,62 %. Tento zásadní posun byl způsoben především homologací mnoha modelů osobních vozů na užitkovou verzi z důvodu následné možnosti odpočtu DPH.

Společnosti Renault ČR se v roce 2004 nepodařilo obhájit pozici nejúspěšnějšího importéra na českém automobilovém trhu z let 2002–2003. Značka RENAULT tak skončila v celkovém pořadí prodejců automobilů v ČR s celkovými 8 816 prodanými vozidly na pátém místě, s celkovým podílem na trhu ve výši 5,5 %.

Přesto společnost Renault ČR udělala v průběhu roku 2004 jeden významný krok s ohledem na budoucnost. Od 1. 1. 2004 se totiž stala oficiálním dovozcem značky DACIA v České republice a zlomový okamžik nastal v listopadu 2004, kdy byl na český trh uveden zcela nový model DACIA Logan nabízející dosud na českém trhu nevídanou kombinaci užitných vlastností a ceny. Přestože byl tento model uveden až ke konci roku, stačilo se

Vývojové trendy

Rok	**1999**	**2000**	**2001**	**2002**	**2003**	**2004**
Počet nových smluv	3 067 ks	4 818 ks	4 819 ks	5 749 ks	4 981 ks	3 850 ks
(v mil. Kč)						
Nové obchody v pořizovací ceně	1 175	1 904	1 899	2 122	1 850	1 418
Nové obchody ve financované hodnotě	673	1 064	1 036	1 240	1 066	879
Výkony celkem	152	793	1 424	2 104	2 178	2 071
Hospodářský výsledek	-25	-47	-29	7,8	63,0	67,9
Vnitropodnikový hospodářský výsledek	-20	9	20	35	72,7	93,5
Bilanční suma	1 160	2 377	3 066	3 292	3 254	2 858
Zůstatkový kapitál	619	1 279	1 648	1 887	1 927	1 795

Zpráva o činnosti společnosti

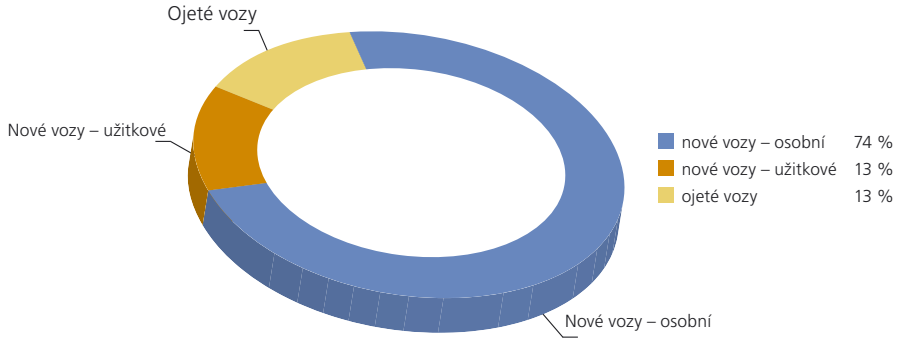
prodat celkem 774 vozů DACIA, což oproti roku 2003 představuje nárůst cca 199 %.

Společnost RENAULT LEASING CZ na tyto změny v produktové strategii Renault ČR zareagovala a od 1. ledna 2004 uvedla na trh novou produktovou řadu pod obchodní značkou DACIA FINANCE, určenou výhradně pro financování vozů značky DACIA. Obchodní výsledky společnosti RENAULT LEASING CZ v roce 2004 byly silně ovlivněny několika faktory. Především to byl květnový vstup ČR do Evropské unie, který provázely závažné legislativní a daňové změny (negativně ovlivňující mj. finanční leasing především ve vztahu ke spotřebitelům) a také velká nejistota obyvatel, způsobující odložení investic do automobilů na období po vstupu do EU. Pokles počtu uzavřených leasingových smluv společností RENAULT LEASING CZ na nové vozy značky Renault byl ještě výraznější – celkem 29,8 %. Důvodem byla velká cenová a riziková agresivita konkurenčních leasingových společností, vyvolaná obecně nepříznivou situací na celém leasingovém trhu a atraktivností značky Renault pro tyto společnosti.

I přes tato negativa se společnosti RENAULT LEASING CZ podařilo částečně kompenzovat nepříznivé výsledky na nových vozech Renault, konkrétně nárůstem počtu uzavřených leasingových smluv ve značce Dacia (225 smluv) a na ojeté vozy (473 smluv). Zároveň se podařilo snížit průměrnou výši mimořádné leasingové splátky, vzrostla průměrná pořizovací cena vozu a tedy vzrostla i průměrná financovaná hodnota na jeden vůz, což částečně kompenzovalo klesající počet uzavřených leasingových smluv.

Stejně jako v předchozích letech, i v roce 2004 bylo velkou zbraní společnosti RENAULT LEASING CZ dostatečné regionální zastoupení prostřednictvím sítě 9 poboček a také silné propojení s obchodní politikou a strategií Renault ČR, které nakonec v závěru roku pomohlo prostřednictvím atraktivních akčních nabídek částečně zmírnit nepříznivý vývoj našich obchodních výsledků.

Podíl nových osobních, užitkových a ojetých vozů v portfoliu 2004



Ekonomické výsledky společnosti

Zvyšující se tempo růstu obchodních aktivit v předchozích letech fungování společnosti pozitivně ovlivnilo a stabilizovalo také ekonomické výsledky, které v roce 2004 dosáhly opět velmi příznivých hodnot. Společnost vykázala v roce 2004 rekordní čistý zisk dle českých účetních standardů ve výši 67,9 mil. Kč (cca 8% nárůst proti roku 2003). Portfolio společnosti bylo stabilizováno a lze předpokládat i nadále rovnoměrný ekonomický vývoj s vysokým předpokladem tvorby kladného hospodářského výsledku v následujících letech. Celkové výkony společnosti, zahrnující především tržby za leasingové splátky a tržby za poplatky, dosáhly v roce 2004 téměř 2,1 mld. Kč, což představuje téměř shodný výsledek s rokem 2003 (2,2 mld. Kč).

Bilanční suma aktiv klesla v porovnání s předešlým rokem na cca 2,9 mld. Kč (-12 %).

Vlivem pozitivních finančních výsledků se hodnota vlastního kapitálu společnosti meziročně více než zdvojnásobila a vzrostla na konečných 143 mil. Kč.

V roce 2004 byl opět vytvořen rekordní vnitropodnikový hospodářský výsledek, kalkulovaný podle pravidel Skupiny CAC Leasing, ve výši 93,5 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o více než 28 %. Celkový objem nových obchodů ve financované hodnotě zaznamenal v roce 2004 pokles na 879 mil. Kč (-17 %), přičemž průměrná financovaná hodnota meziročně vzrostla o cca 7 % na 228 tis. Kč. Celkový počet uzavřených smluv od doby založení společnosti do 31. 12. 2004 činí 27 288 smluv a ke konci roku 2004 spravovala společnost celkem 14 821 aktivních smluv.

Poskytované služby

RENAULT LEASING CZ zaměřuje svou nabídku služeb na širokou paletu zákazníků jako jsou soukromé osoby, podnikatelské subjekty a společnosti, kterým nabízí velký výběr z možností financování jak nových vozů značek Renault a Dacia, tak ojetých vozů všech značek. Dle svých individuálních potřeb si klienti mohou zvolit financování formou finančního leasingu, účelového spotřebitelského úvěru RenCREDIT, operativního leasingu nebo splátkového prodeje.

Zpráva o činnosti společnosti

Stávajícím klientům nabízí RENAULT LEASING CZ tzv. Věrnostní program, umožňující uzavírat další smlouvy se zajímavým zvýhodněním. Samozřejmostí zůstává zdarma poskytovaná poradenská činnost v oblasti financování nákupu automobilů pro stávající i nové klienty.

Prostřednictvím služeb svého makléře, sesterské společnosti Allrisk-CAC, spolupracuje RENAULT LEASING s řadou renomovaných pojišťoven a nabízí velmi kvalitní a cenově zvýhodněné havarijní, zákonné i doplňkové pojištění vozidel dle výběru a přání klienta. Všechny své produkty nabízí RENAULT LEASING CZ prostřednictvím sítě 9 regionálních poboček a všech dealerství značek RENAULT a DACIA po celé České republice.

Zajištění provozní činnosti společnosti

Společnost RENAULT LEASING CZ 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 CZ plně využívá služeb pobočkové sítě a administrativního zázemí CAC Leasing, a. s., čímž je zajištěno efektivní vykonávání všech potřebných činností.

Strategické záměry společnosti – výhled do roku 2005

Cílem společnosti RENAULT LEASING pro rok 2005 nadále zůstává udržení stabilní pozice referenční značkové leasingové společnosti, nabízející kvalitní a spolehlivé financování na podporu prodeje vozů značek RENAULT a DACIA v České republice. Nelehkým úkolem, vzhledem k sílícímu konkurenčnímu boji na trhu, bude podstatné navýšení počtu leasingových smluv, korespondující s očekávaným nárůstem prodejů společnosti Renault ČR ve značkách Renault i Dacia.

Hlavní strategií společnosti RENAULT LEASING bude i nadále maximálně spolupracovat se společností Renault ČR v rámci její obchodní a marketingové strategie a co nejvíce prosazovat finanční služby jako významný nástroj podpory prodeje.

S tím souvisí také dva významné projekty v oblasti školení prodejních dovedností (Fleet Academy) a programového vybavení (Point of Sale), jejichž spuštění připravuje společnost RENAULT LEASING ve spolupráci s Renault ČR pro rok 2005.

Produktová nabídka bude i nadále vytvářena tak, aby maximálně odrážela klientskou poptávku a aktuální tržní trendy, přičemž i nadále bude hlavní důraz kladen na tvorbu společných obchodních akcí s Renault ČR.

Zároveň budou maximálně podporovány produkty uvedené na trh již v průběhu roku 2004, zejména spotřebitelský úvěr RenCredit a nová řada financování pod hlavičkou DACIA FINANCE. Orientovat se budeme více také na firemní klientelu, a to prostřednictvím speciálních zvýhodněných nabídek, začleněných do velkoodběratelského konceptu Renault ČR.

V oblasti pojištění připravujeme ve spolupráci s naším makléřem, sesterskou společností Allrisk-CAC, některé nové produkty, jako např. pojištění proti neschopnosti splácet a pojištění v rámci spotřebitelského úvěru RenCredit. I v roce 2005 chceme maximálně zkvalitňovat již tak výbornou obchodní spolupráci se všemi dealery značek Renault a Dacia a pro tuto příležitost bude mj. uveden nový motivační program platný po celý následující rok.

Našim loajálním stávajícím klientům budeme i nadále nabízet Věrnostní program, který bude v průběhu roku výrazně inovován.

Zpráva o vztazích

Společnost RENAULT LEASING CZ, s.r.o. nesestavuje Zprávu o vztazích z důvodu neexistence ovládající osoby.

RENAULT

Zpráva auditora

Deloitte.

Deloitte 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: Praha 5, Janáčkovo nábř. 55/140
Identifikační číslo: 25722328
Hlavní předmět podnikání: leasing

Na základě provedeného auditu jsme dne 11. března 2005 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 16 až 37, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RENAULT LEASING CZ, s.r.o. k 31. prosinci 2004. 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 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky."

Rovněž jsme ověřili soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s výše zmíněnou účetní závěrkou. 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 30. května 2005

Auditorská společnost:
Deloitte 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 2004

Renault Leasing

Rozvaha

		31. 12. 2004			31. 12. 2003
v tis. Kč		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	**5,585,393**	**2,726,908**	**2,858,485**	**3,254,232**
B.	**Dlouhodobý majetek**	**5,378,828**	**2,711,517**	**2,667,311**	**3,137,151**
II.	**Dlouhodobý hmotný majetek**	**5,378,828**	**2,711,517**	**2,667,311**	**3,137,151**
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	5,378,828	2,711,517	2,667,311	3,060,608
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				76,543
C.	**Oběžná aktiva**	**206,455**	**15,391**	**191,064**	**116,846**
II.	**Dlouhodobé pohledávky**	**40,767**	**1,732**	**39,035**	**58,415**
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	293		293	293
7.	Jiné pohledávky	40,474	1,732	38,742	49,247
8.	Odložená daňová pohledávka				8,875
III.	**Krátkodobé pohledávky**	**159,978**	**13,659**	**146,319**	**57,493**
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	41,456	9,933	31,523	28,700
6.	Stát - daňové pohledávky	52		52	113
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	236		236	416
8.	Dohadné účty aktivní	1,369		1,369	1,873
9.	Jiné pohledávky	116,865	3,726	113,139	26,391
IV.	**Krátkodobý finanční majetek**	**5,710**		**5,710**	**938**
1.	Peníze	37		37	19
2.	Účty v bankách	5,673		5,673	919
D. I.	**Časové rozlišení**	**110**		**110**	**235**
1.	Náklady příštích období	99		99	235
3.	Příjmy příštích období	11		11	
	Kontrolní číslo	**22,341,462**	**10,907,632**	**11,433,830**	**13,016,693**

Datum sestavení účetní závěrky: 11. 3. 2005

Podpis člena statutárního orgánu:
Ing. Renata Nováková, Xavier Derot

Podpis osoby odpovědné za účetnictví:
Ing. Šárka Čížková

Podpis osoby odpovědné za účetní závěrku:
Marie Ježková

Rozvaha

		Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
v tis. Kč		Brutto	Netto
	PASIVA CELKEM	**2,858,485**	**3,254,232**
A.	**Vlastní kapitál**	**143,222**	**68,464**
I.	**Základní kapitál**	**70,000**	**70,000**
I.	Základní kapitál	70,000	70,000
II.	**Kapitálové fondy**	**35,661**	**28,726**
2.	Ostatní kapitálové fondy	36,000	36,000
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazkú	-339	-7,274
III.	**Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku**	**5,019**	**1,620**
1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	4,771	1,620
2.	Statutární a ostatní fondy	248	
IV.	**Výsledek hospodaření minulých let**	**-35,332**	**-94,890**
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-35,332	-94,890
V.	**Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)**	**67,874**	**63,008**
B.	**Cizí zdroje**	**2,360,613**	**3,051,123**
I.	**Rezervy**	**5,905**	**8,128**
4.	Ostatní rezervy	5,905	8,128
II.	**Dlouhodobé závazky**	**13,006**	
10.	Odložený daňový závazek	13,006	
III.	**Krátkodobé závazky**	**967,971**	**1,436,341**
1.	Závazky z obchodních vztahů	60,282	35,346
5.	Závazky k zaměstnancům	337	105
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	248	63
7.	Stát - daňové závazky a dotace	15,435	553
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	868,980	1,357,157
10.	Dohadné účty pasivní	11,208	8,080
11.	Jiné závazky	11,481	35,037
IV.	**Bankovní úvěry a výpomoci**	**1,373,731**	**1,606,654**
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	480,000	
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	893,731	1,606,654
C. I.	**Časové rozlišení**	**354,650**	**134,645**
1.	Výdaje příštích období	990	10,889
2.	Výnosy příštích období	353,660	123,756
	Kontrolní číslo	**11,011,416**	**12,819,275**

Datum sestavení účetní závěrky: 11. 3. 2005

Podpis člena statutárního orgánu:
Ing. Renata Nováková, Xavier Derot

Podpis osoby odpovědné za účetnictví:
Ing. Šárka Čížková

Podpis osoby odpovědné za účetní závěrku:
Marie Ježková

Výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč		Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
I.	Tržby za prodej zboží	37,259	95,635
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	32,768	84,905
+	**Obchodní marže**	**4,491**	**10,730**
II.	**Výkony**	**2,070,642**	**2,177,777**
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2,070,642	2,177,777
B.	**Výkonová spotřeba**	**101,013**	**121,677**
1.	Spotřeba materiálu a energie	929	2,468
2.	Služby	100,084	119,209
+	**Přidaná hodnota**	**1,974,120**	**2,066,830**
C	**Osobní náklady**	**6,653**	**5,169**
1.	Mzdové náklady	4,782	3,674
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	132	194
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1,654	1,283
4.	Sociální náklady	85	18
D	Daně a poplatky	253	190
E	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1,679,188	1,778,629
III.	**Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu**	**61,670**	**95,077**
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	61,670	95,077
F.	**Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu**	**43,260**	**64,461**
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	43,260	64,461
6.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-1,885	14,445
IV.	Ostatní provozní výnosy	140,616	152,738
H.	Ostatní provozní náklady	302,247	313,098
*****	**Provozní výsledek hospodaření**	**146,690**	**138,653**
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		4,040
X.	Výnosové úroky	29,349	39,157
N.	Nákladové úroky	83,071	116,069
O.	Ostatní finanční náklady	1,318	739
*****	**Finanční výsledek hospodaření**	**-55,040**	**-81,691**
Q.	**Daň z příjmů za běžnou činnost**	**23,776**	**-6,046**
1.	- splatná	4,604	
2	- odložená	19,172	-6,046
******	**Výsledek hospodaření za běžnou činnost**	**67,874**	**63,008**
*******	**Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)**	**67,874**	**63,008**
********	**Výsledek hospodaření před zdaněním**	**91,650**	**56,962**
	Kontrolní číslo	**9,124,221**	**9,776,413**

Datum sestavení účetní závěrky: 11. 3. 2005

Podpis člena statutárního orgánu:
Ing. Renata Nováková, Xavier Derot

Podpis osoby odpovědné za účetnictví:
Ing. Šárka Čížková

Podpis osoby odpovědné za účetní závěrku:
Marie Ježková

Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)

v tis. Kč		Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
P.	**Počáteční stav peněžních prostředků**	**938**	**19**
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	91,650	56,962
A.1.	**Úpravy o nepeněžní operace**	**1,712,582**	**1,836,369**
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	1,679,493	1,778,629
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-1,884	18,718
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-18,410	-30,616
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	53,722	76,912
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-339	-7,274
A.*	**Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu**	**1,804,232**	**1,893,331**
A.2.	**Změna stavu pracovního kapitálu**	**-326,355**	**-57,106**
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-74,494	-53,650
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-251,861	-3,456
A.**	**Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami**	**1,477,877**	**1,836,225**
A.3.	Vyplacené úroky (včetně úroků ze swapových transakcí)	-83,071	-112,317
A.4.	Přijaté úroky (včetně úroků ze swapových transakcí)	29,349	39,157
A.***	**Čistý peněžní tok z provozní činnost**	**1,424,155**	**1,763,065**
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1,248,079	-1,777,636
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	61,670	95,077
B.***	**Čistý peněžní tok z investiční činnosti**	**-1,186,409**	**-1,682,559**
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-232,923	-79,587
C.2.	**Dopady změn vlastního kapitálu**	**-51**	
C.2.5.	Výdaje z kapitálových fondů	-51	
C.***	**Čistý peněžní tok z finanční činnosti**	**-232,974**	**-79,587**
F.	**Čistá změna peněžních prostředků**	**4,772**	**919**
R.	**Konečný stav peněžních prostředků**	**5,710**	**938**

Datum sestavení účetní závěrky: 11. 3. 2005

Podpis člena statutárního orgánu:
Ing. Renata Nováková, Xavier Derot

Podpis osoby odpovědné za účetnictví:
Ing. Šárka Čížková

Podpis osoby odpovědné za účetní závěrku:
Marie Ježková

Přehled o změnách vlastního kapitálu

k datu 31. 12. 2004 v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný 20 fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. 12. 2002	**70,000**	**36,000**	**50**	**-3,000**		**-101,172**	**7,852**	**9 730**
Rozdělení výsledku hospodaření			1,570			6 282	-7,852	
Oceňovací rozdíly z přecenění swapů				-4,274				-4 274
Výsledek hospodaření za běžné období							63,008	63,008
Stav k 31. 12. 2003	**70,000**	**36,000**	**1,620**	**-7,274**		**-94,890**	**63,008**	**68 464**
Rozdělení výsledku hospodaření			3,450			59 558	-63,008	
Oceňovací rozdíly z přecenění swapů				6,935				6 935
Výdaje z kapitálových fondů			-51					-51
Výsledek hospodaření za běžné období							67,874	67,874
Stav k 31. 12. 2004	**70,000**	**36,000**	**5,019**	**-339**		**-35,332**	**67,874**	**143,222**

Datum sestavení účetní závěrky: 11. 3. 2005

Podpis člena statutárního orgánu:
Ing. Renata Nováková, Xavier Derot

Podpis osoby odpovědné za účetnictví:
Ing. Šárka Čížková

Podpis osoby odpovědné za účetní závěrku:
Marie Ježková

Příloha k účetní závěrce za rok 2004

Název společnosti:	RENAULT LEASING CZ, s.r.o.
Sídlo:	Janáčkovo nábřeží 55/140, Praha 5
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
IČO:	25 72 23 28

Renault Leasing

OBSAH

1. Obecné údaje 22
1.1 Založení a charakteristika společnosti 22
1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období 22
1.3 Organizační struktura společnosti 22
1.4 Identifikace skupiny 22
1.5 Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2004 dle obchodního rejstříku: 22
2. Účetní metody a obecné účetní zásady 23
3. Přehled významných účetních pravidel a postupů 23
3.1 Dlouhodobý hmotný majetek 23
3.2 Pohledávky 24
3.3 Ostatní aktiva 24
3.4 Závazky z obchodního styku 24
3.5 Úvěry 24
3.6 Ostatní pasiva 24
3.7 Rezervy 25
3.8 Daně 25
3.8.1 Daňové odpisy dlouhodobého majetku 25
3.8.2 Splatná daň 25
3.8.3 Odložená daň 25
3.9 Snížení hodnoty 25
3.10 Účtování nákladů a výnosů 26
3.11 Deriváty 26
3.12 Použití odhadů 27
3.13 Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období 27
3.14 Přehled o peněžních tocích 27
4. Doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisků a ztrát 28
4.1 Dlouhodobý hmotný majetek 28
4.2 Pohledávky 29
4.2.1 Pohledávky z obchodních vztahů 29
4.2.2 Pohledávky k podnikům ve skupině 29
4.2.3 Jiné pohledávky 30
4.3 Opravné položky 30
4.4 Finanční majetek 30
4.5 Vlastní kapitál 30
4.6 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků 31
4.7 Rezervy 31
4.8 Krátkodobé závazky 31
4.9 Závazky k podnikům ve skupině 32
4.10 Časové rozlišení 32
4.11 Bankovní úvěry 33
4.12 Derivátové finanční nástroje 33
4.13 Odložená daň a splatná daň 34
4.14 Daň z příjmu za běžnou činnost a mimořádnou činnost 35
4.15 Majetek a závazky nevykázané v rozvaze 35
4.16 Výnosy běžného roku 35
4.17 Spotřebované nákupy 35
4.18 Služby 35
4.19 Výnosové úroky 36
4.20 Nákladové úroky 36
4.21 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti 36
4.22 Ostatní provozní výnosy 36
4.23 Ostatní provozní náklady 36
4.24 Náklady a výnosy od spřízněných osob 37
5. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány 37
6. Významné události, které nastaly po datu účetní uzávěrky 37

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. 2004.

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

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

1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

V roce 2004 nebyly provedeny v obchodním rejstříku žádné změny.

1.3 Organizační struktura společnosti

Společnost má 6 zaměstnanců. Činnost společnosti je zajišťována dodavatelským způsobem společností CAC LEASING, a.s.

1.4 Identifikace skupiny

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

1.5 Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2004 dle obchodního rejstříku:

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

Dne 23. 11. 2004 byl usnesením společníků společnosti odvolán z funkce člena dozorčí rady pan Alan Breuils a místo něj zvolen pan Marc de Buffévent. Tato změna nebyla k 31. 12. 2004 provedena v obchodním rejstříku.

Právní jednání za společnost činí oba jednatelé společně. Za společnost se podepisují 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.

Příloha k účetní závěrce

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 provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění vyhlášky č. 472/2003 Sb. a Českými účetními standardy pro podnikatele.

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 korunách českých (Kč).

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, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

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 2004 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.

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, bonifikace od pojišťoven 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 2004. Dohadné položky zahrnují především úroky z úvěrů a závazky z poplatků vymáhacích agentur, které věcně souvisí s účetním obdobím roku 2004.

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

3.8.1 Daňové odpisy dlouhodobého majetku

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

3.8.2 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.

3.8.3 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, splátkového prodeje a úvěrového leasingu.

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 výnosových a nákladových úroků. Zbývající reálná hodnota swapu je účtovaná na účet Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

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 2003 byly provedeny reklasifikace odrážející změny ve formátu výkazů pro rok 2004.

Hlavní změny představují následující položky:

- Nově jsou k 31. 12. 2004 vykázány Dlouhodobé poskytnuté zálohy v položce C.II.5. ve výši 293 tis. Kč. K 31.12.2003 byly tyto zálohy vykázány v rámci položky C.II. 1 Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů ve výši 293 tis. Kč.
- Nově jsou k 31. 12. 2004 vykázány Krátkodobé poskytnuté zálohy v položce C.III.7. ve výši 236 tis. Kč. K 31.12.2003 byly tyto zálohy vykázány v rámci položky C.III. 1 Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů ve výši 416 tis. Kč.
- Nově jsou k 31.1 2. 2004 vykázány Krátkodobé přijaté zálohy v položce B.III.8. ve výši 868 980 tis. Kč. K 31.12.2003 byly tyto zálohy vykázány v rámci položky B.III.1 Krátkodobé závazky z obchodních vztahů ve výši 1 357 157 tis. Kč.

Další změny:

- Od 1.5.2004 společnost přistoupila u nových smluv k mimořádné leasingové splátce namísto zálohy. Před uzavřením leasingové smlouvy hradí nájemce mimořádnou leasingovou splátku společnosti nebo přímo dodavateli. Ve druhém případě je mimořádná leasingová splátka započtena s úhradou faktury dodavateli.
Mimořádná leasingová splátka se pravidelně časově rozlišuje po celou dobu trvání leasingu.
- Od 1. 5. 2004 došlo u nových smluv ke změně splatnosti leasingových splátek z prvního na pátý den splátkového období.
- Od 1. 5. 2004 došlo u některých smluv ke změně při účtování pojištění předmětů leasingu. Jedná se o zprostředkované pojištění, které se v účetnictví projevuje rozvahově.
- Od 1. 5. 2004 došlo k převodu zálohového financování dealerů, kromě záloh poskytovaných před dodáním předmětu leasingu na kontrétní předmět, na provozní financování. K 31. 12. 2004 byla částka zálohového financování vykázána v krátkodobých jiných pohledávkách ve výši 79 952 tis. Kč. K 31.12.2003 byla tato položka vykázána v položce poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek ve výši 81 243 tis. Kč.
- V roce 2004 se změnil způsob daňového odepisování předmětů leasingu v první odpisové skupině. Z leasingových odpisů podle § 30 odst. 4 zákona o dani z příjmů na daňové zrychlené podle § 32 zákona tohoto zákona. Před tímto datem byly daňové i účetní odpisy pronajímaného majetku shodné, postupovalo se podle § 30 odst. 4 zákona o dani z příjmů. Z dočasných rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy plyne povinnost účtovat o odložené dani.
- Koncem roku 2004 společnost začala poskytovat spotřebitelský úvěr (úvěrový leasing). Společnost poskytuje úvěr na rozdíl mezi kupní cenou předmětu úvěru a platbou kupujícího na dodavatele.

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:

v tis. Kč	31. 12. 2004	31. 12. 2003
Pokladní hotovost	37	19
Účty v bankách	5 673	919
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	**5 710**	**938**

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

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

4.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2002	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2004
Samostatné movité věci	6 018 996	1 741 937	-1 917 008	5 843 925	1 362 529	-1 827 626	5 378 828
Pořízení DHM	0	1 741 937	-1 741 937	0	1 362 529	-1 362 529	0
Zálohy na DHM	45 416	1 172 185	-1 136 358	81 243	330 767	-412 010	0
Celkem	**6 064 412**	**4 656 059**	**-4 795 303**	**5 925 168**	**3 055 825**	**-3 602 165**	**5 378 828**

Oprávky

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2002	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2004
Samostatné movité věci	-2 811 093	-1 778 629	1 816 703	-2 773 019	-1 679 188	1 751 159	-2 701 048
Celkem	**-2 811 093**	**-1 778 629**	**1 816 703**	**-2 773 019**	**-1 679 188**	**1 751 159**	**-2 701 048**

Opravné položky

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2002	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2004
Samostatné movité věci	-9 609	-689	0	-10 298	-916	745	-10 469
Zálohy na DHM	-660	-4 040	0	-4 700	0	4 700	0
Celkem	**-10 269**	**-4 729**	**0**	**-14 998**	**-916**	**5 445**	**-10 469**

Zůstatková hodnota

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2003	Stav k 31. 12. 2004
Samostatné movité věci	3 060 608	2 667 311
Zálohy na DHM	76 543	0
Celkem	**3 137 151**	**2 667 311**

Odpisy hmotného majetku byly v roce 2004 účtovány do nákladů ve výši 1 679 188 tis. Kč (r. 2003 1 778 629 tis. Kč).

Z výše uvedeného přehledu dlouhodobého majetku společnost využívá jako vlastní majetek v zůstatkové ceně 389 tis. Kč a majetek pronajímaný formou operativního leasingu v zůstatkové hodnotě 16 870 tis. Kč.

V roce 2004 došlo k převodu zálohového financování dealerů do provozního financování v krátkodobých jiných pohledávkách, včetně příslušné opravné položky k zálohovému financování.

4.2 Pohledávky

4.2.1 Pohledávky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2004 měla společnost krátkodobé pohledávky z obchodního styku ve výši 41 456 tis. Kč, (r. 2003: 36 075 tis. Kč).

Opravná položka na nesplacené krátkodobé pohledávky, které jsou považovány za pochybné, dosáhly k 31. 12. 2004 výše 9 933 tis. Kč (r. 2003: 6 959 tis. Kč). Na vrub nákladů byla v roce 2004 vytvořena opravná položka ve výši 1 995 tis. Kč (r. 2003: 6 041 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. 2004 celkem 8 853 tis. Kč (r. 2003: 6 797 tis. Kč).

Pohledávky z leasingových smluv v členění dle stáří:

v tis. Kč

Pohledávky po splatnosti brutto	**31. 12. 2004**	**31. 12. 2003**
do 30 dnů	8 694	7 141
31 – 90 dnů	2 247	2 215
91 – 180 dnů	1 226	1 178
181 - 360 dnů	1 521	1 657
Nad 360 dnů	7 332	5 140
Krátkodobé pohledávky z leasingu celkem	**21 020**	**17 332**
Ostatní pohledávky z obchodního styku	20 436	18 327
Pohledávky z obchodního styku celkem	**41 456**	**35 659**
Opravná položka k pohledávkám	-9 933	-6 959
Pohledávky z obchodního styku	**31 523**	**28 700**

4.2.2 Pohledávky k podnikům ve skupině

v tis. Kč

Název společnosti	**Stav k 31. 12. 2004**	**Stav k 31. 12. 2003**
Krátkodobé pohledávky		
Z obchodního styku:		
CAC LEASING, a.s.	102	45
Allrisk–CAC pojišťovací makléřská spol. s r.o.	2 689	1 146
CAC Full Service Leasing, s.r.o.	67	0
RCI BANQUE S.A.	31	0
RCI FINANCE CZ s.r.o.	126	0
Pohledávky ve skupině celkem	3 015	1 191
Pohledávky mimo skupinu	38 441	34 884
Krátkodobé pohledávky celkem	**41 456**	**36 075**

4.2.3 Jiné pohledávky

Společnost měla k 31. 12. 2004 jiné dlouhodobé pohledávky vyplývající ze splátkového prodeje a úvěrového leasingu ve výši 40 474 tis. Kč (r. 2003: 51 567 tis. Kč) a jiné krátkodobé pohledávky ze splátkového prodeje, úvěrového leasingu a zálohového financování dealerů ve výši 116 865 tis. Kč (r. 2003: 27 635 tis. Kč). K dlouhodobým pohledávkám byla vytvořena opravná položka ve výši 1 732 tis. Kč (r. 2003: 2 320 tis. Kč) a ke krátkodobým pohledávkám ve výši 3 726 tis. Kč (r. 2003: 1 244 tis. Kč).

V roce 2004 došlo k převodu zálohového financování dealerů do provozního financování v krátkodobých jiných pohledávkách, včetně příslušné opravné položky k zálohovému financování.

4.3 Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv.

Změny na účtech všech opravných položek jsou následující:

v tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2002	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2004
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku (DHM)	9 609	2 733	2 044	10 298	916	745	10 469
Opravné položky k zálohovému financování	660	4 040	0	4 700	0	4 700	0
Opravné položky k DHM celkem	**10 269**	**6 773**	**2 044**	**14 998**	**916**	**5 445**	**10 469**
Opravné položky k pohledávkám – zákonné	1 611	1 110	180	2 541	2 107	151	4 497
Opravné položky k pohledávkám – ostatní	3 051	4 931	0	7 982	4 120	1 208	10 894
Opravné položky k pohledávkám celkem	**4 662**	**6 041**	**180**	**10 523**	**6 227**	**1 359**	**15 391**
Celkem opravné položky	**14 931**	**12 814**	**2 224**	**25 521**	**7 143**	**6 804**	**25 860**

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. a Komerční banka, a.s., které jí umožňují mít debetní zůstatek. K 31. 12. 2004 činil debetní zůstatek 23 731 tis. Kč (r. 2003: 26 653 tis. Kč). Kontokorentní účty jsou v rozvaze vykázány jako součást krátkodobého bankovního úvěru.

Úvěrový rámec na kontokorentním účtu je 200 000 tis. Kč u HVB Bank a u KB 400 000 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 RCI 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 RCI Banque S.A.

Zakladatelé vytvořili ke dni vzniku společnosti rezervní fond ve výši 50 tis. Kč nad výši vkladů. Tyto zdroje jsou určeny ke krytí

ztrát společnosti. V roce 2003 byl navýšen o 1 570 tis. Kč, v roce 2004 o 3 150 tis. Kč.

V roce 2004 byl ze zisku roku 2003 vytvořen sociální fond ve výši 300 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. 2004 činil 143 460 tis.Kč, v roce 2003 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 -339 tis. Kč v roce 2003 -7 274 tis. Kč.

4.6 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

v tis. Kč	Přecenění derivátů	Odložená daň	Oceňovací rozdíly celkem
Zůstatek k 31. 12. 2003	-10 103	2 829	-7 274
Úbytky	9 645	2 710	6 935
Zůstatek k 31.12.2004	**-458**	**119**	**-339**

4.7 Rezervy

v tis. Kč	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
Zůstatek k 31. 12. 2003	8 128	8 128
Tvorba rezerv	3 504	3 504
Rozpuštění rezerv	5 727	5 727
Zůstatek k 31. 12. 2004	**5 905**	**5 905**

V roce 2004 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 Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2004 měla společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů ve výši 60 282 tis. Kč (r. 2003: 35 346 tis. Kč). Stav záloh na leasingové splátky k 31. 12. 2004 činil 868 980 tis. Kč, (r. 2003: 1 357 157 tis. Kč).

Stávající systém sledování leasingových smluv neumožňuje pravidelně ani v minulém roce kvantifikovat výši krátkodobých a dlouhodobých závazků z přijatých leasingových záloh. Doba trvání leasingových smluv je minimálně 3 roky. Z tohoto důvodu a z důvodu konzistentnosti výkaznictví jsou přijaté zálohy vykazovány souhrnně jako krátkodobé.

Společnost má po splatnosti krátkodobé závazky z obchodních vztahů v celkové výši 13 546 tis. Kč. Z této částky je po splatnosti více než 90 dní částka 312 tis. Kč.

4.9 Závazky k podnikům ve skupině

v tis. Kč

Název společnosti	Stav k 31. 12. 2004	Stav k 31. 12. 2003
Krátkodobé závazky		
z obchodního styku:		
CAC LEASING, a.s.	9 970	760
Allrisk-CAC pojišťovací makléřská spol. s r.o.	6 535	0
Závazky ve skupině celkem	16 505	760
Závazky mimo skupinu	43 777	34 586
Krátkodobé závazky celkem	**60 282**	**35 346**

4.10 Časové rozlišení

Společnost zaúčtovala výdaje příštích období k 31.12.2004 ve výši 990 tis. Kč (r. 2003: 10 889 tis. Kč), které představují závazky z provizí ve výši 990 tis. Kč (r. 2003: 621 tis. Kč) a závazek ke spřízněné společnosti CAC Leasing ve výši 0 tis. Kč (r. 2003: 10 268 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. 2004 byl následující:

v tis. Kč	31. 12. 2004	31. 12. 2003
Časové rozlišení splátek	279 418	43 646
Přijaté poplatky z leasingových smluv	40 782	47 699
Časové rozlišení – povinné ručení	33 460	32 412
Celkem	**353 660**	**123 756**

Dohadné účty pasivní byly vytvořeny ve výši 11 208 tis. Kč (r. 2003: 8 080 tis. Kč).
K nejvýznamnějším položkám na účtě patří úroky z úvěru ve výši 9 193 tis. Kč (r. 2003: 4 987 tis. Kč), náklady na opravy, náklady na vymáhací agentury, náklady na provize ve výši celkem 1 564 tis. Kč (r. 2003: 2 009 tis. Kč).

4.11 Bankovní úvěry

K 31.12.2004 měla společnost následující bankovní úvěry:

v tis. Kč

Banka/Věřitel	Zůstatek k 31.12.2004	Zůstatek k 31.12.2003
Krátkodobé bankovní úvěry		
HVB Bank Czech Republic a.s.	0	1 080 000
Česká spořitelna, a.s.	130 000	0
RCI BANQUE S.A.	175 000	0
ING Bank N.V.	280 000	500 000
CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s.	255 000	0
Komerční banka, a.s.	30 000	0
Kontokorentní účty:		
Komerční banka, a.s.	23 731	0
HVB Bank Czech Republic, a.s.	0	26 654
Krátkodobé bankovní úvěry celkem	**893 731**	**1 606 654**
Dlouhodobé úvěry		
Česká spořitelna, a.s.	110 000	0
CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s.	160 000	0
Komerční banka, a.s.	210 000	0
Bankovní úvěry dlouhodobé	**480 000**	**0**
Bankovní úvěry celkem	**1 373 731**	**1 606 654**

Všechny úvěrové smlouvy jsou zajištěny patronátním prohlášením společností CAC LEASING, a.s. a RCI Banque S.A.

Průměrná úroková sazba za rok 2004 činila 3,85 % (r. 2003: 4,78 %).

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a kontokorentním účtům za rok 2004 činily 43 143 tis. Kč (r. 2003: 47 272 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 31.12.2004 částku 800 000 tis. Kč (r. 2003: 1 510 000 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.

4.12 Derivátové finanční nástroje

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

	31. prosince 2004		31. prosince 2003	
v tis. Kč	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota
Deriváty určené k zajištění peněžních toků:				
Úrokové swapy	11 481	800 000	35 037	1 510 000
Celkem	11 481	800 000	35 037	1 510 000

4.13 Odložená daň a splatná daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

v tis. Kč	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Zůstatková cena dlouhodobého majetku	-15 636	2 472
Pohledávky	1 620	451
Rezervy	1 417	2 195
Nezaplacené sml.pokuty a UP	-526	
Deriváty	119	2 828
Daňová ztráta minulých let	0	929
Celkem	**-13 006**	**8 875**

v tis. Kč

Odložená daňová pohledávka (závazek) – rozpis	**Stav k 31.12.2004**	**Stav k 31.12.2003**
Účtovaná pohledávka (závazek)	-13 006	8 875
Neúčtovaná pohledávka	0	0
Celkem	**-13 006**	**8 875**

Dopad na změnu zůstatku k 31.12.2004 a k 31.12.2003 je uveden následně.

Analýza změny zůstatku	v tis. Kč
1.1.2004	8 875
Dopad změny sazby	-273
Zaúčtování dříve neúčtované pohledávky	0
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-18 899
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	**-19 172**
Dopad změny sazby	0
Změna metody	0
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-2 709
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	**-2 709**
31.12.2004	**-13 006**

Analýza změny zůstatku	v tis. Kč
1.1.2003	0
Dopad změny sazby	-1 580
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**

4.14 Daň z příjmu za běžnou činnost a mimořádnou činnost

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

v tis. Kč	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Zisk před zdaněním	91 650	56 962
Daň při lokální sazbě daně z příjmu ve výši 28%, resp. 31%	25 662	17 658
Daňový dopad nákladů, resp. výnosů, které nejsou daňově uznatelné	-17 823	5 659
Uplatnění daňové ztráty dříve nezahrnuté do účtování odložené. daně	-3 235	-23 317
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	**4 604**	**0**

Efektivní daňová sazba představuje 5% resp. 0 %, díky vysokým daňovým ztrátám minulých let.

4.15 Majetek a závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má k 31.12.2004 majetek, který není vykázán v rozvaze. Jedná se o smluvní pokuty vyfakturované před 31.12. 2001 ve výši 191 tis. Kč, které jsou vedeny v podrozvahové evidenci.

4.16 Výnosy běžného roku

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti:

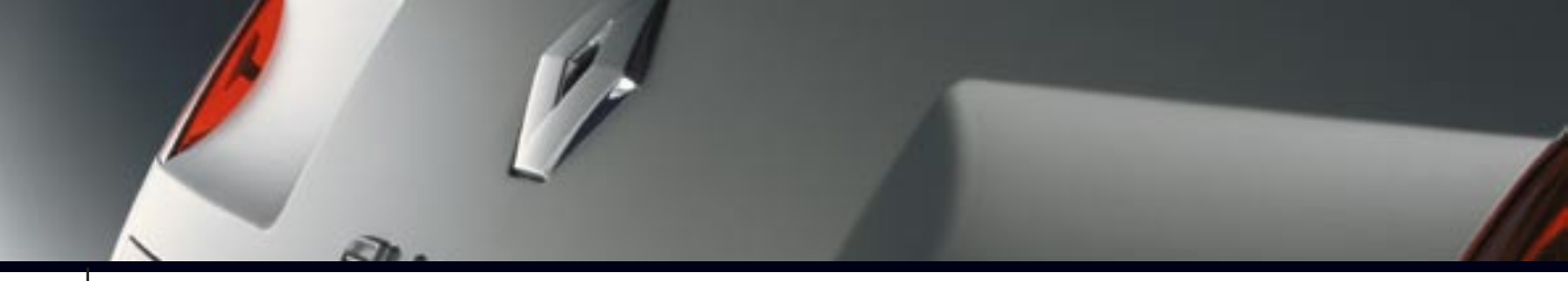
v tis. Kč	Období do 31.12.2004	Období do 31.12.2003
Tržby z leasingových splátek a splátkového prodeje	2 069 150	2 226 037
Tržby z leasingových poplatků	28 405	29 442
Tržby z poplatků dealerů	2 884	6 953
Ostatní výnosy	7 462	10 980
Výnosy celkem	**2 107 901**	**2 273 412**

4.17 Spotřebované nákupy

v tis. Kč	Období do 31.12.2004	Období do 31.12.2003
Spotřeba režijního materiálu	864	596
Spotřeba propagačního materiálu	28	1 852
Spotřeba energie	37	20
Spotřebované nákupy celkem	**929**	**2 468**

4.18 Služby

v tis. Kč	Období do 31.12.2004	Období do 31.12.2003
Náklady na provize	45 489	58 427
Náklady na provozovatele	28 988	38 895
Náklady na vymáhání	4 254	5 048
Náklady na propagaci	12 180	6 131
Ostatní služby	9 173	10 708
Celkem	**100 084**	**119 209**



4.19 Výnosové úroky

v tis. Kč	Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
Úroky z bankovních účtů běžných	68	12
Úroky ze swapů	26 283	39 145
Úroky ze zálohového financování	2 998	0
Celkem	**29 349**	**39 157**

4.20 Nákladové úroky

v tis. Kč	Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
Úroky z bankovních úvěrů	43 143	47 272
Úroky ze swapů	39 928	68 797
Celkem	**83 071**	**116 069**

4.21 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti

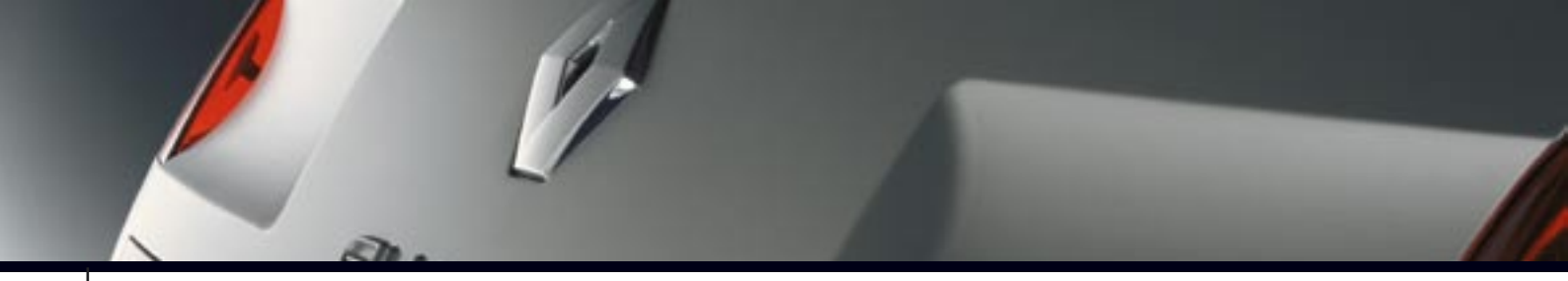
v tis. Kč	Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
Změna stavu rezerv (viz bod 4.7)	-2 224	7 895
Změna stavu OP k majetku (viz bod 4.1)	171	690
Změna stavu zákonných OP k pohledávkám (viz bod 4.3)	1 956	929
Změna stavu účetních OP k pohledávkám (viz bod 4.3)	-1 788	4 931
Celkem	**-1 885**	**14 445**

4.22 Ostatní provozní výnosy

v tis. Kč	Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	3 229	3 578
Výnosy ze zákonného smluvního pojištění	68 704	69 567
Výnosy z totálních škod	56 632	69 055
Ostatní provozní výnosy	12 051	10 538
Ostatní provozní výnosy celkem	**140 616**	**152 738**

4.23 Ostatní provozní náklady

v tis. Kč	Období do 31. 12. 2004	Období do 31. 12. 2003
Pojistné	169 917	174 522
Zákonné smluvní pojištění	80 911	76 700
Škody – pojistné události	50 385	61 276
Ostatní provozní náklady	1 034	600
Ostatní provozní náklady celkem	**302 247**	**313 098**



4.24 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 2004 odměna za tyto služby činila 28 796 tis. Kč (r. 2003: 38 719 tis. Kč).

Společnost uzavřela smlouvu o spolupráci s RCI Banque S.A.. V roce 2004 činila odměna za tyto služby 192 tis. Kč (r. 2003: 176 tis. Kč).

5. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány

Společnost má šest zaměstnanců. Činnost společnosti je zajišťována dodavatelským způsobem společností CAC LEASING, a.s.

2004

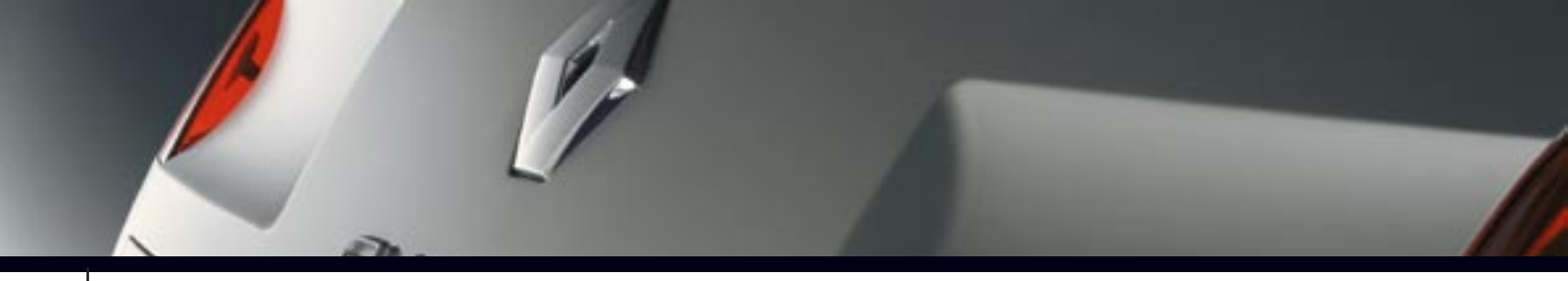
v tis. Kč	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	6	2 339	859	85	3 283
Vedení společnosti	2	2 443	795		3 238
Celkem	**8**	**4 782**	**1 654**	**85**	**6 521**

Jednatelům ani členům dozorčí rady nebyly poskytnuty v roce 2004 žádné půjčky ani jiná plnění.

6. Významné události, které nastaly po datu účetní uzávěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem.

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
11.3.2005	Ing. Renata Nováková Xavier Derot	Ing. Šárka Čížková	Marie Ježková



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.: 257 091 172
fax: 257 091 450
e-mail: renault.leasing@cac.cz

Zákaznické centrum

tel.: 844 11 33 55
fax: 844 11 33 99
e-mail: renault.leasing@cac.cz
www.renaultleasing.cz

Pobočky:

Brno: Veveří 9, tel.: 541 128 222, fax: 541 128 240
České Budějovice: U Zimního stadiónu 3, tel.: 387 313 191, fax: 387 313 193
Hradec Králové: Šimkova 1224, tel.: 495 512 889, fax: 495 511 799
Liberec: Moskevská 640/55, tel.: 485 252 111, fax: 482 252 115
Ostrava: Jurečkova 20, tel.: 596 101 211, fax: 596 132 097
Plzeň: Purkyňova 27, tel.: 377 220 205-07, fax: 377 220 212
Praha: Hybernská 24, tel.: 257 091 444, fax: 257 091 371
Ústí nad Labem: Mírové nám. 33, tel.: 475 220 274, fax: 475 220 019
Zlín: Kvítková 552, tel.: 577 578 111, fax: 577 578 125
kanc. Hodonín: Brněnská 48, tel.: 518 304 412, fax: 518 341 782
kanc. Jihlava: Tolstého 2, tel.: 567 571 693, fax: 567 311 248
kanc. Karlovy Vary: Krále Jiřího 39, tel.: 353 234 565, fax: 332 345 635
kanc. Most: J. Průchy 1915, tel.: 476 132 365; fax: 476 132 250
kanc. Nový Jičín: ul. 5. května 11, tel./fax: 556 704 758
kanc. Olomouc: Rooseveltova 24, tel.: 585 227 172, fax: 585 436 789
kanc. Opava: Holasická 2, tel.: 553 791 670, fax: 553 791 671
kanc. Tábor: Šafaříkova 2962, tel./fax: 381 254 715